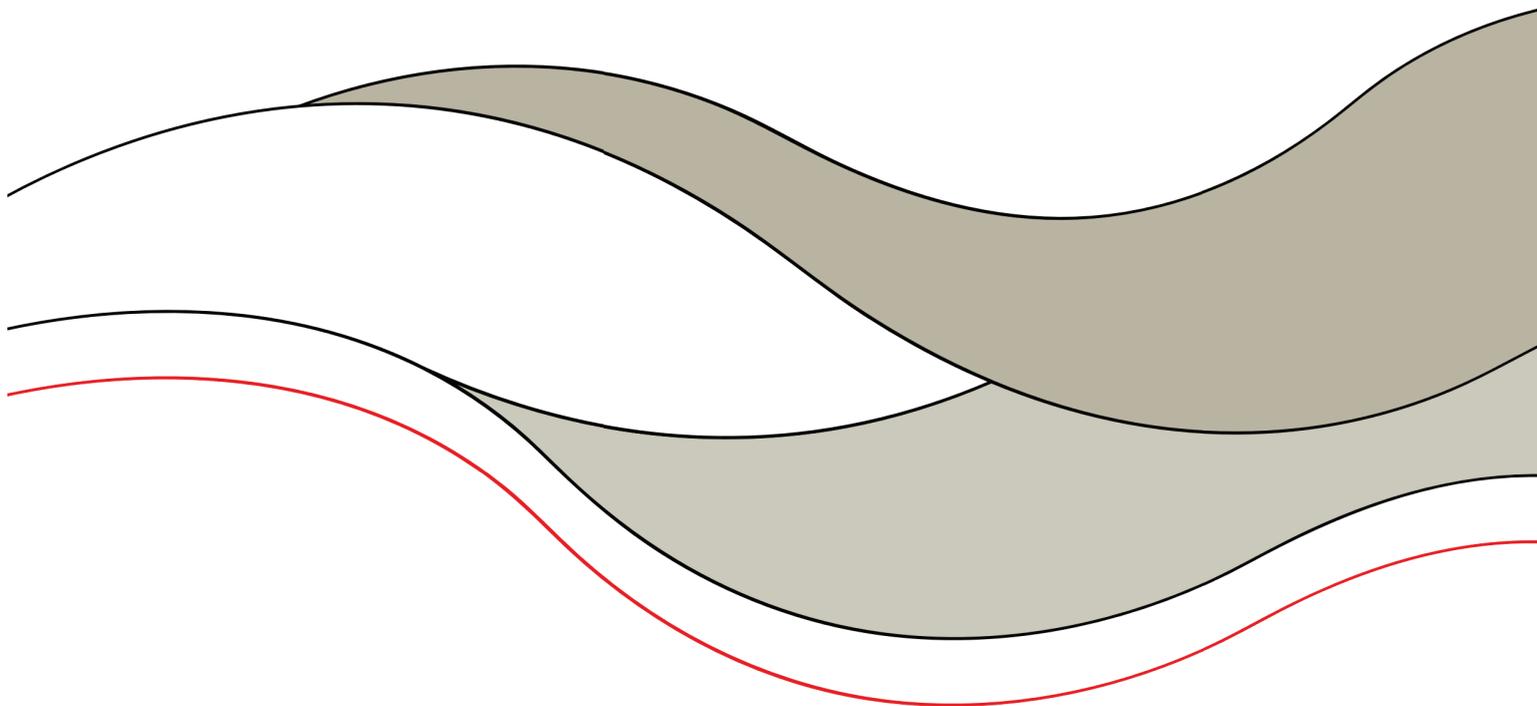


Rapport semestriel 2023

Rapport semestriel non révisé
au 30 novembre 2023



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)
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (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 Energy Leaders (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)
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)
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)
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (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 (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)

* liquidé le 27 septembre 2023

Sommaire

Catégories de placements et ISIN	3
Gestion et administration	8
Caractéristiques de la Société	10
UBS (Lux) Equity SICAV	17
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	20
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	29
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	38
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)	46
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)	50
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)	55
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	60
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	68
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	81
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	92
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	101
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)	114
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	119
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	126
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	132
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	150
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	160
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	172
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	188
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	197
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	207
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	212
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	219
UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	231
UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)*	235
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	237
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	242
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	250
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	255
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	267
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	274

* liquidé le 27 septembre 2023

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	285
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	294
Notes aux états financiers	298
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	326
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	333

Restrictions de vente

Les actions de cette Société ne peuvent être offertes, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-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
(EUR hedged) I-X-acc	LU2237900977
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)

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

Climate Action (USD)

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

Climate Solutions (USD)

P-acc	LU2533006982
Q-acc	LU2533007014
U-X-acc	LU2533007105

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
P-acc	LU2464499610
(CHF hedged) P-acc	LU2464499883
(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
(CHF hedged) K-B-acc	LU2293120148
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 Energy Leaders (USD)

P-acc	LU2533007360
Q-acc	LU2533007444
U-X-acc	LU2533007790

Future Leaders Small Caps (USD)

(EUR) I-A3-acc	LU2436691385
(CHF hedged) I-X-acc	LU2364601851
(EUR hedged) I-X-acc	LU2364601778
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
Q-acc	LU2184890361
U-X-acc	LU2184892144

Global Emerging Markets Opportunity (USD)

F-dist	LU0399011294
I-A1-acc	LU0399011708
(EUR) I-A2-dist	LU2191827679
I-A3-acc	LU0399012185
(EUR) I-A3-dist	LU1662453890
I-B-acc	LU0399012425
(CHF hedged) I-B-acc	LU2219369654
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
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
(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
(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223
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)

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
U-X-acc	LU1278831141

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
(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
(SGD hedged) P-acc	LU2435648832
(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)

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

O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)*

P-acc	LU2297521978
-------	--------------

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
(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646923
I-X-acc	LU0399040046
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-acc	LU1136807846
F-dist	LU1135392162
(CHF hedged) F-dist	LU2589252118
I-A1-acc	LU0997794549
I-A3-acc	LU1297653567
(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

* liquidé le 27 septembre 2023

I-X-acc	LU0399033694
(CHF hedged) K-B-acc	LU2297505344
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 Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Gestionnaire de portefeuille

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

UBS (Lux) Equity SICAV
- *Active Climate Aware (USD)*
- *Climate Solutions (USD)*
- *Engage for Impact (USD)*
- *Healthy Living (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *US Total Yield Sustainable (USD)*
- *USA Growth (USD)*
- *USA Growth Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

UBS (Lux) Equity SICAV
- *German High Dividend Sustainable (EUR)*
- *Global Emerging Markets Opportunity (USD)*
- *Global Income Sustainable (USD)*
- *Innovation (USD)*
- *Russia (USD)*
- *Small Caps Europe Sustainable (EUR)*

- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income Sustainable (USD)*
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV
- *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)*
UBS O'Connor LLC, Chicago

UBS (Lux) Equity SICAV
- *Future Leaders Small Caps (USD)*
- *Long Term Themes (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
UBS Switzerland AG, Zurich

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

Dépositaire et Agent payeur central

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

Distributeur

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

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
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Bâle

Agents payeurs

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

Le prospectus, le 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)*
- *Climate Action (USD)*
- *Climate Solutions (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 Energy Leaders (USD)*
- *Future Leaders Small Caps (USD)*
- *German High Dividend Sustainable (EUR)*
- *Global Defensive Sustainable (USD)*
- *Global High Dividend Sustainable (USD)*
- *Global Income Sustainable (USD)*
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
- *Healthy Living (USD)*
- *Innovation (USD)*
- *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)*
- *Small Caps Europe Sustainable (EUR)*
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income Sustainable (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *USA Growth Sustainable (USD)*

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^{er} juillet 2011 par la Loi de 2010, telle que modifiée.

La Société a désigné UBS Fund Management (Luxembourg) 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 2023:

UBS (Lux) Equity SICAV	Monnaie de compte
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Asian Smaller Companies (USD)	USD
– China Health Care (USD)	USD
– Climate Action (USD)	USD
– Climate Solutions (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
– Future Energy Leaders (USD)	USD
– Future Leaders Small Caps (USD)	USD
– 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
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	USD
– Healthy Living (USD)	USD
– Innovation (USD)	USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Monnaie de compte
– Long Term Themes (USD)	USD
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– 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.

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 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 décline 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.

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).

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

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	16 091 358 528.29
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	206 531 539.33
Total portefeuille-titres (note 1)	16 297 890 067.62
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	344 232 342.06*
Autres liquidités (marges)	9 139 721.59
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	1 713 077.29
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	79 357 626.02
A recevoir sur souscriptions	14 579 847.62
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 726.94
A recevoir sur dividendes	14 827 919.29
Autres actifs	287 160.31
Autres créances	12 399 923.94
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 076 164.64
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	61 483 611.28
TOTAL Actif	16 836 989 188.60
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 467 962.90
Perte non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-10 055 111.35
Crédit en compte courant	-10 034 278.58
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-15 192.25
A payer sur achats de titres (note 1)	-51 482 203.56
A payer sur rachats	-33 699 366.36
Autres engagements	-1 457 960.14
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-11 807 283.86
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 746 848.39
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-113 703.76
Total des Provisions pour frais	-13 667 836.01
TOTAL Passif	-121 879 911.15
Actifs nets à la fin de la période	16 715 109 277.45

* Au 30 novembre 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 330 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs, à hauteur de 2 920 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank et à hauteur de 10 245 432.11 USD en faveur de UBS AG.

Etat combiné des opérations

USD

Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	10 828 639.22
Dividendes	141 374 402.67
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	5 525 821.75
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	1 898 202.47
Autres revenus (note 4)	1 955 059.75
TOTAL des Revenus	161 582 125.86
Charges	
Charges sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-7 296 006.32
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-73 858 745.37
Taxe d'abonnement (note 3)	-2 239 220.83
Autres commissions et frais (note 2)	-1 115 941.79
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 600 339.54
TOTAL des Charges	-87 110 253.85
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	74 471 872.01
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	164 871 867.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-14 225 570.69
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	592 218.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	18 319 750.50
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	1 224 500.32
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-53 293 090.99
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	117 489 674.74
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	191 961 546.75
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	828 554 011.97
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-2 226 222.85
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 218 400.44
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	105 448 496.46
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-15 299 015.25
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	917 695 670.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 109 657 217.52

Etat combiné des variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	16 352 580 989.99*
Souscriptions	1 608 248 564.29
Rachats	-2 186 126 315.43
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-577 877 751.14
Dividendes versés	-169 251 178.92
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	74 471 872.01
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	117 489 674.74
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	917 695 670.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 109 657 217.52
Actifs nets à la fin de la période	16 715 109 277.45

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2023. En utilisant les taux de change du 31 mai 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de USD 16 305 862 847.28.

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		320 311 488.66	306 696 400.32	351 712 626.79
Catégorie F-acc	LU2407030332			
Actions en circulation		596 662.1460	677 843.5580	16 040.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.75	79.75	80.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		83.75	79.75	80.67
Catégorie (EUR) I-A3-acc	LU2298598546			
Actions en circulation		22 897.2810	24 858.4680	19 199.2390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.10	108.27	108.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		111.10	108.27	108.99
Catégorie I-B-acc	LU2350903097			
Actions en circulation		97 141.3920	93 369.2020	87 455.2920
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.90	87.24	87.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.90	87.24	87.68
Catégorie I-X-acc	LU2191834451			
Actions en circulation		1 717 845.0000	1 684 195.0000	2 370 731.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		140.67	133.49	134.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		140.67	133.49	134.08
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc²	LU2237900977			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	109.22
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	109.22
Catégorie P-acc	LU2188799774			
Actions en circulation		18 766.9470	17 811.3840	17 960.3870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.11	113.00	115.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		118.11	113.00	115.37
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU2211537746			
Actions en circulation		17 627.8410	18 354.0160	23 923.6070
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.51	100.17	106.22
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		103.51	100.17	106.22
Catégorie Q-acc	LU2188799857			
Actions en circulation		17 446.0000	13 070.0000	370.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		136.20	129.86	131.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		136.20	129.86	131.67
Catégorie (CHF hedged) Q-acc³	LU2408499411			
Actions en circulation		7 099.9280	5 125.7060	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.54	94.10	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.54	94.10	-
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU2211537829			
Actions en circulation		301.8940	386.9880	85.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.85	102.08	107.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		105.85	102.08	107.47
Catégorie seeding Q-acc	LU2337677350			
Actions en circulation		44 877.2490	60 058.9380	133 535.0730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.37	89.79	90.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.37	89.79	90.66

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (CHF hedged) seeding Q-acc	LU2337677517		
Actions en circulation	45 098.8840	46 150.3370	48 943.7180
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	86.67	84.32	89.21
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	86.67	84.32	89.21
Catégorie (EUR hedged) seeding Q-acc	LU2337677434		
Actions en circulation	8 784.6080	10 016.6080	11 674.3350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	88.41	85.09	89.24
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	88.41	85.09	89.24

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-X-acc était en circulation jusqu'au 7.9.2022

³ Première VNI 1.6.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	62.06
Grande-Bretagne	7.72
France	3.61
Japon	3.42
Taiwan	3.17
Canada	3.13
Chine	2.82
Italie	2.45
Pays-Bas	1.95
Espagne	1.59
Luxembourg	1.37
Allemagne	1.27
Irlande	1.26
Norvège	1.16
Corée du Sud	1.10
Israël	0.44
Suisse	0.22
TOTAL	98.74

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	14.21
Electronique et semi-conducteurs	12.04
Banques & instituts de crédit	10.78
Machines et appareils	7.70
Alimentation & softs	6.31
Distribution d'énergie & d'eau	5.91
Appareils et composants électriques	5.25
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.65
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.82
Chimie	3.69
Soins de santé & services sociaux	3.10
Equipement informatique et de réseau	2.52
Trafic et transport	2.37
Véhicules	2.09
Environnement et recyclage	2.03
Bâtiment et matériaux de construction	2.02
Pneus et caoutchouc	1.73
Télécommunications	1.71
Textiles, habillement & maroquinerie	1.59
Diverses sociétés commerciales	1.34
Restauration et loisirs	1.25
Agriculture et pêche	1.16
Immobilier	0.92
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.55
TOTAL	98.74

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	334 873 032.37
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-18 597 851.44
Total portefeuille-titres (note 1)	316 275 180.93
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 622 527.02
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	4 893 982.39
A recevoir sur souscriptions	54 239.06
A recevoir sur dividendes	322 516.47
Autres actifs	4 865.67
Autres créances	28 479.18
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	103 314.58
TOTAL Actif	324 305 105.30
Passif	
A payer sur rachats	-3 936 092.18
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-41 666.80
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-15 857.66
Total des Provisions pour frais	-57 524.46
TOTAL Passif	-3 993 616.64
Actifs nets à la fin de la période	320 311 488.66

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	129 092.80
Dividendes	1 814 212.38
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	30 211.94
Autres revenus (note 4)	39 401.63
TOTAL des Revenus	2 012 918.75
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-268 302.36
Taxe d'abonnement (note 3)	-19 404.78
Autres commissions et frais (note 2)	-53 722.69
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 405.05
TOTAL des Charges	-342 834.88
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 670 083.87
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-546 554.21
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-50 793.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-67 327.22
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-664 674.61
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 005 409.26
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	15 510 669.15
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	277 130.03
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	15 787 799.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	16 793 208.44

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	306 696 400.32
Souscriptions	34 555 537.90
Rachats	-37 733 658.00
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 178 120.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 670 083.87
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-664 674.61
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	15 787 799.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	16 793 208.44
Actifs nets à la fin de la période	320 311 488.66

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	677 843.5580
Nombre d'actions émises	45 271.1780
Nombre d'actions rachetées	-126 452.5900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	596 662.1460
Catégorie	(EUR) I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 858.4680
Nombre d'actions émises	1 401.5650
Nombre d'actions rachetées	-3 362.7520
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 897.2810
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	93 369.2020
Nombre d'actions émises	6 822.5890
Nombre d'actions rachetées	-3 050.3990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	97 141.3920
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 684 195.0000
Nombre d'actions émises	208 026.0000
Nombre d'actions rachetées	-174 376.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 717 845.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 811.3840
Nombre d'actions émises	1 501.8840
Nombre d'actions rachetées	-546.3210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 766.9470
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 354.0160
Nombre d'actions émises	50.6180
Nombre d'actions rachetées	-776.7930
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 627.8410
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 070.0000
Nombre d'actions émises	7 954.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 578.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 446.0000
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 125.7060
Nombre d'actions émises	2 077.4360
Nombre d'actions rachetées	-103.2140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 099.9280
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	386.9880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-85.0940
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	301.8940

Catégorie	seeding Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	60 058.9380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 181.6890
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	44 877.2490
Catégorie	(CHF hedged) seeding Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 150.3370
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 051.4530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	45 098.8840
Catégorie	(EUR hedged) seeding Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 016.6080
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 232.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 784.6080

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Canada			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	52 744.00	3 800 244.39	1.19
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	68 702.00	6 213 253.12	1.94
TOTAL Canada		10 013 497.51	3.13
Chine			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 553 400.00	7 177 849.92	2.24
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	624 767.00	1 860 046.20	0.58
TOTAL Chine		9 037 896.12	2.82
France			
EUR DANONE EURO.25	93 814.00	6 036 196.06	1.88
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	164 615.00	5 533 828.05	1.73
TOTAL France		11 570 024.11	3.61
Allemagne			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	65 006.00	4 078 362.68	1.27
TOTAL Allemagne		4 078 362.68	1.27
Irlande			
USD APTIV PLC COM USD0.01	48 545.00	4 021 467.80	1.26
TOTAL Irlande		4 021 467.80	1.26
Israël			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	17 709.00	1 405 740.42	0.44
TOTAL Israël		1 405 740.42	0.44
Italie			
EUR HERA EUR1	1 539 317.00	4 870 691.46	1.52
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	240 323.00	2 968 289.93	0.93
TOTAL Italie		7 838 981.39	2.45
Japon			
JPY KEYENCE CORP NPV	8 100.00	3 470 998.11	1.08
JPY NEC CORP NPV	84 800.00	4 726 566.83	1.48
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	67 700.00	2 756 816.75	0.86
TOTAL Japon		10 954 381.69	3.42
Luxembourg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	75 588.00	4 400 816.21	1.37
TOTAL Luxembourg		4 400 816.21	1.37
Pays-Bas			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	304 622.00	6 238 642.42	1.95
TOTAL Pays-Bas		6 238 642.42	1.95
Norvège			
NOK MOWI ASA NOK7.50	208 792.00	3 724 969.53	1.16
TOTAL Norvège		3 724 969.53	1.16
Corée du Sud			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	9 071.00	3 522 513.80	1.10
TOTAL Corée du Sud		3 522 513.80	1.10

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
Espagne			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	410 949.00	5 086 944.33	1.59
TOTAL Espagne		5 086 944.33	1.59
Suisse			
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	3 027 790.00	711 724.78	0.22
TOTAL Suisse		711 724.78	0.22
Taiwan			
TWD MERIDA INDUSTRY TWD10	715 000.00	4 291 373.23	1.34
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	60 351.00	5 872 755.81	1.83
TOTAL Taiwan		10 164 129.04	3.17
Grande-Bretagne			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	52 324.00	6 707 418.64	2.09
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	494 650.00	2 735 251.07	0.85
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	186 872.00	7 974 795.21	2.49
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	153 457.00	7 319 505.52	2.29
TOTAL Grande-Bretagne		24 736 970.44	7.72
Etats-Unis			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	28 964.00	3 507 830.04	1.10
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	116 154.00	15 393 889.62	4.81
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	47 201.00	6 222 979.84	1.94
USD AMETEK INC COM USD0.01	20 533.00	3 187 337.59	1.00
USD AUTODESK INC COM USD0.01	13 175.00	2 877 815.25	0.90
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	5 459.00	4 100 964.57	1.28
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	122 680.00	1 771 499.20	0.55
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	3 611.00	3 342 811.03	1.04
USD DANAHER CORP COM USD0.01	33 091.00	7 389 551.21	2.31
USD ECOLAB INC COM	43 253.00	8 292 897.69	2.59
USD EMERSON ELEC CO COM	56 691.00	5 039 829.90	1.57
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	40 482.00	4 739 227.74	1.48
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	50 440.00	3 802 167.20	1.19
USD LINDE PLC COM EURO.001	16 041.00	6 637 284.57	2.07
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	323 738.00	3 797 446.74	1.19
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	67 106.00	5 108 108.72	1.60
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	48 629.00	18 426 014.39	5.75
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	95 650.00	2 990 975.50	0.93
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	46 193.00	5 093 702.11	1.59
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	134 883.00	6 688 847.97	2.09
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	476 795.00	6 851 544.15	2.14
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	25 667.00	2 949 908.31	0.92
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	52 072.00	6 238 225.60	1.95
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	159 424.00	2 671 946.24	0.83
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	12 934.00	6 961 725.50	2.17
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	8 819.00	6 047 541.06	1.89
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	187 711.00	6 474 152.39	2.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	17 973.00	9 938 529.81	3.10
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	17 708.00	2 996 193.60	0.94
USD VAIL RESORTS INC COM	18 477.00	4 015 236.87	1.25
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	11 194.00	864 736.50	0.27
USD VISA INC COM STK USD0.0001	40 818.00	10 477 164.24	3.27
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	98 433.00	7 038 943.83	2.20
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	55 865.00	2 059 183.90	0.64
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	9 582.00	2 270 742.36	0.71
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	36 874.00	2 501 163.42	0.78
TOTAL Etats-Unis		198 768 118.66	62.06
Total des Actions		316 275 180.93	98.74
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		316 275 180.93	98.74
Total du Portefeuille-titres		316 275 180.93	98.74

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	4 443 200.00	USD	5 043 131.99	18.1.2024	93 897.44	0.03
EUR	2 548 900.00	USD	2 777 782.81	18.1.2024	9 270.56	0.00
USD	3 160.24	EUR	2 900.00	18.1.2024	-10.72	0.00
EUR	27 200.00	USD	29 929.76	18.1.2024	-188.36	0.00
CHF	78 600.00	USD	90 528.15	18.1.2024	345.66	0.00
Total des Contrats de change à terme					103 314.58	0.03
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					2 622 527.02	0.82
Autres actifs et passifs					1 310 466.13	0.41
Total de l'Actif net					320 311 488.66	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 663 935 575.64	1 790 624 001.72	2 512 573 413.15
Catégorie F-acc	LU2113587930			
Actions en circulation		110 824.4760	299 924.4760	291 615.5200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		64.91	63.93	78.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		64.91	63.75	78.37
Catégorie I-A1-acc	LU1867708205			
Actions en circulation		3 048 807.6070	3 515 225.1900	3 669 234.0020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.03	92.71	113.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.03	92.45	113.92
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc	LU2258544753			
Actions en circulation		1 025.8170	1 175.8170	825.3580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		45.97	45.82	58.14
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		45.97	45.69	58.14
Catégorie seeding I-A1-acc	LU1807303117			
Actions en circulation		134 257.0000	134 257.0000	145 770.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.61	77.42	94.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.61	77.20	94.92
Catégorie I-A2-acc	LU2021186312			
Actions en circulation		482 080.0000	557 080.0000	477 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		56.20	55.39	68.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		56.20	55.23	68.01
Catégorie I-A3-acc	LU2061828062			
Actions en circulation		389 577.2220	376 525.0180	401 523.9230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.26	77.08	94.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.26	76.86	94.49
Catégorie I-B-acc	LU1807302655			
Actions en circulation		12 012.0100	15 426.3340	725 054.4330
Valeur nette d'inventaire par action en USD		46.57	45.67	55.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		46.57	45.54	55.50
Catégorie I-X-acc	LU1807302572			
Actions en circulation		2 016 684.5460	1 558 770.5460	1 907 640.9540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.41	84.67	102.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		86.41	84.43	102.75
Catégorie K-1-acc	LU1959312759			
Actions en circulation		18.3000	18.7160	21.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 020 886.80	3 971 811.34	4 898 192.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 020 886.80	3 960 690.27	4 898 192.39
Catégorie K-B-acc	LU2264980280			
Actions en circulation		58 649.1150	58 649.1150	69 016.9380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		52.34	51.34	62.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		52.34	51.20	62.42
Catégorie (EUR) K-B-acc²	LU2264980447			
Actions en circulation		-	115 130.5440	115 130.5440
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	58.66	70.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	58.50	70.88

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie K-X-acc		LU1918007292		
Actions en circulation		82 130.8340	82 130.8340	104 219.0270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.43	93.53	113.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		95.43	93.27	113.54
Catégorie P-acc		LU1807302812		
Actions en circulation		7 403 957.5980	8 333 154.5190	9 611 013.7410
Valeur nette d'inventaire par action en USD		73.67	72.98	90.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		73.67	72.78	90.52
Catégorie (EUR hedged) P-acc		LU2258545644		
Actions en circulation		137 705.0770	142 025.2300	131 956.9840
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		44.70	44.76	57.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		44.70	44.63	57.36
Catégorie (HKD) P-acc		LU1960683339		
Actions en circulation		551 407.9980	614 278.3210	730 419.5260
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		748.85	744.20	924.68
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		748.85	742.12	924.68
Catégorie (SGD) P-acc		LU1993786604		
Actions en circulation		2 680 856.9660	2 813 172.0710	3 240 775.1120
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		76.39	76.76	96.26
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		76.39	76.55	96.26
Catégorie Q-acc		LU1807302739		
Actions en circulation		3 688 390.8410	4 185 747.3390	4 627 110.1020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.63	73.61	90.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		74.63	73.40	90.52
Catégorie Q-dist		LU2200167067		
Actions en circulation		159 264.4500	169 964.8620	181 634.6810
Valeur nette d'inventaire par action en USD		56.27	55.97	69.46
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		56.27	55.81	69.46

¹ Voir note 1

² 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	74.35
Hong Kong	21.25
Iles Caïmans	0.86
Etats-Unis	0.13
TOTAL	96.59

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	27.19
Tabac et boissons alcoolisées	13.10
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	12.94
Banques & instituts de crédit	9.27
Immobilier	6.78
Services divers	6.64
Assurances	6.26
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.91
Biotechnologie	2.68
Soins de santé & services sociaux	1.86
Appareils et composants électriques	1.83
Industrie minière, charbon et acier	1.72
Bâtiment et matériaux de construction	0.96
Restauration et loisirs	0.56
Télécommunications	0.27
Trafic et transport	0.23
Commerce de détail, centres commerciaux	0.19
Electronique et semi-conducteurs	0.14
Biens de consommation divers	0.06
TOTAL	96.59

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 713 341 814.89
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 106 166 752.12
Total portefeuille-titres (note 1)	1 607 175 062.77
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	60 622 875.79
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	157 304.87
A recevoir sur souscriptions	217 437.76
A recevoir sur dividendes	915 132.78
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	31 543.39
TOTAL Actif	1 669 119 357.36
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 259 096.65
A payer sur rachats	-1 472 583.92
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 132 456.66
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-261 455.99
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-58 188.50
Total des Provisions pour frais	-2 452 101.15
TOTAL Passif	-5 183 781.72
Actifs nets à la fin de la période	1 663 935 575.64

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 555 573.07
Dividendes	33 588 885.07
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	316 506.50
Autres revenus (note 4)	325 055.43
TOTAL des Revenus	36 786 020.07
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-13 942 667.64
Taxe d'abonnement (note 3)	-326 889.06
Autres commissions et frais (note 2)	-102 019.96
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-421 147.80
TOTAL des Charges	-14 792 724.46
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	21 993 295.61
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-35 583 192.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-3 568.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-235 969.97
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-35 822 730.20
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-13 829 434.59
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	37 557 796.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	154 684.43
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	37 712 481.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	23 883 046.79

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 790 624 001.72
Souscriptions	92 150 672.97
Rachats	-242 632 318.39
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-150 481 645.42
Dividendes versés	-89 827.45
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	21 993 295.61
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-35 822 730.20
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	37 712 481.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	23 883 046.79
Actifs nets à la fin de la période	1 663 935 575.64

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	299 924.4760
Nombre d'actions émises	37 741.7810
Nombre d'actions rachetées	-226 841.7810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	110 824.4760
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 515 225.1900
Nombre d'actions émises	93 501.6940
Nombre d'actions rachetées	-559 919.2770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 048 807.6070
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 175.8170
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-150.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 025.8170
Catégorie	seeding I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 257.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	134 257.0000
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	557 080.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-75 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	482 080.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	376 525.0180
Nombre d'actions émises	46 766.2590
Nombre d'actions rachetées	-33 714.0550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	389 577.2220
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 426.3340
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 414.3240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 012.0100
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 558 770.5460
Nombre d'actions émises	457 914.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 016 684.5460
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18.7160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.4160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18.3000

Catégorie	K-B-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	58 649.1150
Catégorie	(EUR) K-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	115 130.5440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-115 130.5440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	82 130.8340
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 333 154.5190
Nombre d'actions émises	53 880.7970
Nombre d'actions rachetées	-983 077.7180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 403 957.5980
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 025.2300
Nombre d'actions émises	7 697.8320
Nombre d'actions rachetées	-12 017.9850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	137 705.0770
Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	614 278.3210
Nombre d'actions émises	6 350.3070
Nombre d'actions rachetées	-69 220.6300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	551 407.9980
Catégorie	(SGD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 813 172.0710
Nombre d'actions émises	29 436.2280
Nombre d'actions rachetées	-161 751.3330
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 680 856.9660
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 185 747.3390
Nombre d'actions émises	358 736.8970
Nombre d'actions rachetées	-856 093.3950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 688 390.8410
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	169 964.8620
Nombre d'actions émises	4 893.9520
Nombre d'actions rachetées	-15 594.3640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	159 264.4500

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.52

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Iles Caïmans			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	3 892 179.00	14 253 871.14	0.86
TOTAL Iles Caïmans		14 253 871.14	0.86
Chine			
HKD ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	2 618 000.00	1 387 854.61	0.08
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	9 331 917.97	0.56
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	11 852 500.00	110 412 171.59	6.64
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	6 802 500.00	15 922 774.03	0.96
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	1 032 927.00	15 685 258.80	0.94
HKD ARCHOSAUR GAMES IN HKD0.00001	7 235 000.00	1 815 802.45	0.11
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	1 435 500.00	512 839.41	0.03
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 727 500.00	188 023.00	0.01
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	5 213 000.00	987 923.76	0.06
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	18 761 500.00	65 584 950.45	3.94
HKD CHINA VANKE CO 'H'CNY1	4 266 200.00	4 310 148.21	0.26
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	40 574 000.00	34 757 452.08	2.09
HKD CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	1 500.00	17 286.53	0.00
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	3 623 000.00	3 423 723.51	0.21
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A'CNY1	924 220.00	6 532 231.28	0.39
HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	2 326 812.69	0.14
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	4 281 314.00	19 782 817.92	1.19
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	4 176 000.00	3 828 666.18	0.23
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	5 362 000.00	10 861 936.99	0.65
HKD JD.COM INC USD0.00002	236 833.00	3 235 792.21	0.19
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	2 883 251.00	19 416 022.25	1.17
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	4 966.50	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	1 609 128.00	26 904 620.16	1.62
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	686 021.00	172 349 440.00	10.36
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	13 139 500.00	23 285 679.70	1.40
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 960 490.00	45 946 359.76	2.76
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	1 347 700.00	776 568.43	0.05
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 484 174.00	10 754 220.45	0.65
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 342 598.00	152 545 984.76	9.17
HKD NETEASE INC USD0.0001	542 800.00	12 253 668.90	0.74
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	1 905 000.00	1 666 056.30	0.10
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	3 621 631.21	0.22
CNY PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	33 377 800.00	45 309 442.57	2.72
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	13 788 000.00	63 559 103.89	3.82
HKD SHANGHAI JUNSHI BI CNY1 H	788 000.00	2 366 154.26	0.14
HKD SHANGHAI KINDLY ME CNY1 H	3 006 800.00	10 510 930.84	0.63
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	12 354 000.00	2 277 949.43	0.14
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 580 878.00	30 970 536.00	1.86
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	4 069 100.00	170 380 585.23	10.24
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	5 094 000.00	28 374 106.05	1.70
CNY YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	1 435 022.00	30 014 939.40	1.80
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	5 618 000.00	9 351 883.26	0.56
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 955 283.00	34 974 462.33	2.10
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H'CNY0.1	18 042 000.00	28 600 874.56	1.72
TOTAL Chine		1 237 122 569.91	74.35
Hong Kong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	4 702 600.00	40 585 595.82	2.44
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	10 000 000.00	5 685 346.78	0.34
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	7 064 000.00	4 079 446.32	0.25
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 940 000.00	11 275 502.42	0.68
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 859 000.00	18 229 470.32	1.10
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	13 648 000.00	49 981 471.38	3.00

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
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	91 058 472.00	82 202 204.65	4.94
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	65 952 000.00	48 390 106.96	2.91
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 220 300.00	43 314 552.04	2.60
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 466 000.00	4 533 411.01	0.27
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	12 545 132.56	0.75
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	53 108 000.00	32 845 892.51	1.97
TOTAL Hong Kong		353 668 132.77	21.25

Etats-Unis

HKD VOBILE GROUP LTD USD0.000025	6 424 000.00	2 130 488.95	0.13
TOTAL Etats-Unis		2 130 488.95	0.13
Total des Actions		1 607 175 062.77	96.59
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 607 175 062.77	96.59
Total du Portefeuille-titres		1 607 175 062.77	96.59

Contrats de change à terme

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

EUR	6 275 600.00	USD	6 839 650.93	18.1.2024	31 652.78	0.00
USD	74 126.44	EUR	67 800.00	18.1.2024	-109.39	0.00
Total des Contrats de change à terme					31 543.39	0.00

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		60 622 875.79	3.64
Autres actifs et passifs		-3 893 906.31	-0.23
Total de l'Actif net		1 663 935 575.64	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		147 822 800.50	161 566 675.68	197 158 340.61
Catégorie I-A1-acc	LU1306439735			
Actions en circulation		52 090.5180	87 513.5180	76 410.9840
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.54	126.01	142.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.54	126.01	142.18
Catégorie I-A3-acc	LU2231704557			
Actions en circulation		6 645.3260	6 645.3260	7 480.3260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.14	86.64	97.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		89.14	86.64	97.55
Catégorie I-B-dist	LU2097431832			
Actions en circulation		5 131.3270	5 339.9420	5 554.6320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 259.54	10 147.11	11 577.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 259.54	10 147.11	11 577.99
Catégorie P-acc	LU0746413003			
Actions en circulation		319 948.9440	347 760.9890	383 444.9560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		205.19	200.60	228.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		205.19	200.60	228.64
Catégorie Q-acc	LU1240781994			
Actions en circulation		127 541.9100	155 330.6110	161 018.3170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		163.55	159.22	179.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		163.55	159.22	179.96
Catégorie (GBP) Q-acc	LU2341101108			
Actions en circulation		115.6070	137.8320	32 143.3360
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		87.60	87.32	96.55
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		87.60	87.32	96.55
Catégorie U-X-acc	LU0746413185			
Actions en circulation		147.6040	147.6040	71.8170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		8 899.22	8 615.20	9 629.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		8 899.22	8 615.20	9 629.24

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Inde	20.64
Taiwan	18.55
Corée du Sud	17.43
Chine	15.43
Hong Kong	7.00
Malaisie	6.83
Philippines	3.79
Singapour	3.57
Thaïlande	2.36
Indonésie	2.34
TOTAL	97.94

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	10.61
Electronique et semi-conducteurs	9.35
Machines et appareils	8.41
Appareils et composants électriques	7.86
Alimentation & softs	7.64
Textiles, habillement & maroquinerie	7.12
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.74
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.82
Véhicules	4.64
Commerce de détail, centres commerciaux	4.40
Services divers	3.04
Trafic et transport	2.94
Soins de santé & services sociaux	2.88
Banques & instituts de crédit	2.85
Industrie graphique, édition et médias	2.65
Restauration et loisirs	2.43
Bâtiment et matériaux de construction	2.04
Biotechnologie	1.67
Métaux précieux et pierres précieuses	1.63
Télécommunications	1.53
Photographie et optique	1.45
Diverses sociétés commerciales	1.30
Diverses sociétés non classées	0.94
TOTAL	97.94

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	135 423 447.94
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	9 351 818.62
Total portefeuille-titres (note 1)	144 775 266.56
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 097 143.94
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 940 401.91
A recevoir sur souscriptions	36 628.78
A recevoir sur dividendes	67 364.67
Autres actifs	5 169.94
TOTAL Actif	151 921 975.80
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-6.68
A payer sur rachats	-3 047 984.46
Autres engagements	-897 008.96
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-133 097.27
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-21 077.93
Total des Provisions pour frais	-154 175.20
TOTAL Passif	-4 099 175.30
Actifs nets à la fin de la période	147 822 800.50

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	177 526.81
Dividendes	1 956 964.80
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	4 377.51
Autres revenus (note 4)	36 086.79
TOTAL des Revenus	2 174 955.91
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-879 332.18
Taxe d'abonnement (note 3)	-26 119.05
Autres commissions et frais (note 2)	-48 007.22
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-26 379.71
TOTAL des Charges	-979 838.16
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 195 117.75
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 037 274.88
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	659.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-72 709.51
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	965 224.97
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 160 342.72
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 067 472.74
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 067 472.74
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 227 815.46

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	161 566 675.68
Souscriptions	2 511 395.23
Rachats	-19 301 840.42
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-16 790 445.19
Dividendes versés	-1 181 245.45
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 195 117.75
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	965 224.97
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 067 472.74
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 227 815.46
Actifs nets à la fin de la période	147 822 800.50

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 513.5180
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-35 423.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	52 090.5180
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 645.3260
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 645.3260
Catégorie	I-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 339.9420
Nombre d'actions émises	0.3850
Nombre d'actions rachetées	-209.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 131.3270
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	347 760.9890
Nombre d'actions émises	9 036.7010
Nombre d'actions rachetées	-36 848.7460
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	319 948.9440
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	155 330.6110
Nombre d'actions émises	4 093.3660
Nombre d'actions rachetées	-31 882.0670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	127 541.9100
Catégorie	(GBP) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	137.8320
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-22.2250
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	115.6070
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147.6040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	147.6040

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	227.34

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Chine			
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	1 147 000.00	2 922 742.03	1.98
CNY HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	493 700.00	1 608 303.44	1.09
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	436 072.00	1 957 963.28	1.32
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	124 012.00	2 073 480.64	1.40
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	556 900.00	4 496 103.48	3.04
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	164 400.00	1 972 800.00	1.33
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	235 390.00	1 960 798.70	1.33
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	761 600.00	1 402 360.95	0.95
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	880 000.00	1 485 155.99	1.01
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	179 353.00	2 928 834.49	1.98
TOTAL Chine		22 808 543.00	15.43
Hong Kong			
USD DAIRY FARM INTL ORD USD0.055555 (BERM REG)	831 632.00	1 846 223.04	1.25
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	3 803 642.00	1 665 711.29	1.12
HKD SHANGRI-LA ASIA HKD1	3 352 000.00	2 214 765.26	1.50
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	3 378 000.00	2 089 203.60	1.41
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	391 285.00	2 540 242.33	1.72
TOTAL Hong Kong		10 356 145.52	7.00
Inde			
INR BANDHAN BANK LTD	515 497.00	1 397 633.18	0.94
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 015 539.00	3 470 018.29	2.35
INR EICHER MOTORS INR1	95 215.00	4 449 294.26	3.01
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	371 382.00	4 489 872.83	3.04
INR MACROTECH DEV LTD INR10	284 817.00	3 011 294.60	2.04
INR MARICO LTD INR1	516 649.00	3 337 096.41	2.26
INR MAX INDIA INR2	174 481.00	2 132 426.41	1.44
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	177 361.00	2 282 683.79	1.54
INR SRF LIMITED INR10	133 921.00	3 801 778.61	2.57
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	706 187.00	2 143 277.28	1.45
TOTAL Inde		30 515 375.66	20.64
Indonésie			
IDR BANK SYARIAH INDON IDR500	18 031 363.00	1 924 044.94	1.30
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	6 641 400.00	1 532 961.76	1.04
TOTAL Indonésie		3 457 006.70	2.34
Malaisie			
MYR D&O GREEN TECHNOLO NPV	3 296 200.00	2 475 952.36	1.68
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	2 222 000.00	1 130 194.23	0.76
MYR LGMS BHD NPV	3 417 300.00	689 400.58	0.47
MYR MEGA 1ST CORP BHD MYR1	2 042 600.00	1 538 689.99	1.04
MYR MISC BERHAD MYR1	1 070 200.00	1 651 408.52	1.12
MYR NATIONGATE HOLDING NPV	9 335 700.00	2 604 659.30	1.76
TOTAL Malaisie		10 090 304.98	6.83
Philippines			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	1 227 350.00	2 284 830.69	1.55
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	3 531 100.00	1 934 500.63	1.31
PHP JOLLIBEE FOODS PHP1	337 720.00	1 379 119.70	0.93
TOTAL Philippines		5 598 451.02	3.79
Singapour			
HKD BOC AVIATION LTD NPV	322 900.00	2 323 690.86	1.57
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	314 700.00	2 952 153.18	2.00
TOTAL Singapour		5 275 844.04	3.57

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
Corée du Sud			
KRW DEAR U CO LTD KRW500	41 879.00	1 061 460.57	0.72
KRW DREAMTECH CO LTD KRW100	219 006.00	2 009 867.95	1.36
KRW EMRO INCORPORATED KRW500	35 898.00	2 150 847.19	1.45
KRW ENJET CO LTD KRW500	136 418.00	1 591 358.35	1.08
KRW EO TECHNICS CO. KRW500	14 796.00	1 809 718.94	1.22
KRW FLITTO INC. KRW500	119 049.00	2 666 756.76	1.80
KRW GAMSUNG CORPORATIO KRW500	676 180.00	1 915 620.66	1.30
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	36 492.00	1 629 220.85	1.10
KRW HPSP CO LTD KRW500	84 482.00	3 038 379.22	2.06
KRW INTELLIAN TECHNOLO KRW500	38 881.00	2 302 452.05	1.56
KRW LG CORP KRW5000	31 945.00	2 082 373.84	1.41
KRW LUNIT INC. KRW500	20 291.00	1 569 617.39	1.06
KRW RAINBOW ROBOTICS I KRW500	14 070.00	1 934 672.79	1.31
TOTAL Corée du Sud		25 762 346.56	17.43
Taiwan			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	17 469.00	1 739 071.38	1.18
TWD ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10	190 000.00	3 606 594.10	2.44
TWD EUROCHARM HLDGS TWD10	428 967.00	2 409 849.82	1.63
TWD GIANT MFG CO TWD10	442 557.00	2 691 607.87	1.82
TWD MAKALOT INDUSTRIAL TWD10	271 743.00	3 114 084.31	2.11
TWD TURVO INTERNATIONA TWD10	507 000.00	2 418 149.80	1.64
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	536 694.00	3 040 807.87	2.06
TWD UNIVERSAL VISION B TWD10	267 621.00	2 475 751.24	1.67
TWD VOLTRONIC POWER TE TWD10	36 000.00	1 855 313.70	1.25
TOTAL Taiwan		23 351 230.09	15.80
Thaïlande			
THB NAMWIWAT MEDICAL C THB0.5 (ALIEN)	7 850 900.00	1 238 646.72	0.84
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	3 023 565.00	2 256 231.43	1.52
TOTAL Thaïlande		3 494 878.15	2.36
Total des Actions		140 710 125.72	95.19
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		140 710 125.72	95.19

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

Actions

Taiwan			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	29 000.00	2 334 667.09	1.58
TWD POYA INTERNATIONAL TWD10	106 000.00	1 730 473.75	1.17
TOTAL Taiwan		4 065 140.84	2.75
Total des Actions		4 065 140.84	2.75
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		4 065 140.84	2.75
Total du Portefeuille-titres		144 775 266.56	97.94
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		4 097 143.94	2.77
Autres actifs et passifs		-1 049 610.00	-0.71
Total de l'Actif net		147 822 800.50	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		3 300 791.41	3 025 052.41	1 515 521.17
Catégorie I-X-acc	LU2389358909			
Actions en circulation		19 800.0000	19 800.0000	19 800.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		75.16	71.98	75.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		75.16	71.98	75.78
Catégorie P-acc	LU2389358735			
Actions en circulation		114.9670	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		71.98	69.69	74.97
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		71.98	69.69	74.97
Catégorie Q-acc	LU2389358818			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		73.22	70.59	75.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		73.22	70.59	75.29
Catégorie U-X-acc²	LU2389359030			
Actions en circulation		191.0000	176.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9 408.04	9 009.92	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		9 408.04	9 009.92	-

¹ Voir note 1

² Première VNI 16.8.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	68.14
Hong Kong	12.20
Etats-Unis	1.27
Iles Caïmans	0.84
TOTAL	82.45

Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	52.19
Biotechnologie	24.35
Internet, logiciels et services informatiques	3.15
Machines et appareils	1.65
Télécommunications	1.11
TOTAL	82.45

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 792 252.45
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-70 805.27
Total portefeuille-titres (note 1)	2 721 447.18
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	568 784.85
A recevoir sur dividendes	455.40
Autres actifs	10 261.86
TOTAL Actif	3 300 949.29
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-21.34
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-136.54
Total des Provisions pour frais	-157.88
TOTAL Passif	-157.88
Actifs nets à la fin de la période	3 300 791.41

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	8 807.25
Dividendes	39 587.89
Autres revenus (note 4)	607.94
TOTAL des Revenus	49 003.08
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-120.08
Taxe d'abonnement (note 3)	-162.16
Autres commissions et frais (note 2)	-867.29
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-194.97
TOTAL des Charges	-1 344.50
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	47 658.58
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-492 533.74
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	6.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	2 442.57
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-490 084.57
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-442 425.99
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	586 202.10
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	586 202.10
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	143 776.11

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	3 025 052.41
Souscriptions	196 189.99
Rachats	-64 227.10
Souscriptions (Rachats) net(te)s	131 962.89
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	47 658.58
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-490 084.57
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	586 202.10
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	143 776.11
Actifs nets à la fin de la période	3 300 791.41

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 800.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 800.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	14.9670
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	114.9670
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	176.0000
Nombre d'actions émises	22.0000
Nombre d'actions rachetées	-7.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	191.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Iles Caïmans			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	7 571.00	27 726.39	0.84
TOTAL Iles Caïmans		27 726.39	0.84
Chine			
HKD ASYMCHEM LABORATOR CNY1 H	1 100.00	15 099.46	0.46
USD BEIGENE LTD SPON ADS EACH REPR 13 ORD	334.00	61 165.42	1.85
HKD BEIGENE LTD USD0.0001	4 100.00	58 747.30	1.78
CNY BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1	13 600.00	101 367.29	3.07
CNY CHANGCHUN BCHT BIO A CNY1	1 800.00	15 213.51	0.46
CNY CHONGQING TAIJI IN 'A' CNY1	6 100.00	44 123.18	1.34
CNY CHONGQING ZHIFEI B 'A' CNY1	7 100.00	64 937.39	1.97
CNY CSPC INNOVATION PH A CNY1	3 578.00	21 224.45	0.64
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	22 000.00	61 130.28	1.85
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	74 000.00	149 903.64	4.54
CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A' CNY1	12 200.00	54 627.89	1.66
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	15 500.00	90 901.52	2.75
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	36 400.00	245 120.25	7.43
CNY KPC PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	12 000.00	35 490.61	1.08
CNY MAYINGLONG PHARMACEUTICAL GROUP STOCK CO LTD P 'A' CNY1	37 600.00	132 822.50	4.03
HKD NETEASE INC USD0.0001	4 600.00	103 844.65	3.15
HKD REMEGEN CO LTD CNY1 H	8 300.00	47 985.48	1.45
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	8 000.00	54 500.83	1.65
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	3 400.00	138 686.28	4.20
HKD SICHUAN KELUN-BIOT CNY1 A	1 500.00	18 150.85	0.55
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	20 000.00	49 631.54	1.50
CNY WUXI APPTTEC CO LTD A CNY1	3 500.00	40 541.87	1.23
HKD WUXI APPTTEC CO LTD CNY1 H	21 900.00	256 589.69	7.77
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	42 500.00	236 729.39	7.17
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	21 339.00	150 610.98	4.56
TOTAL Chine		2 249 146.25	68.14
Hong Kong			
HKD AKESO INC USD0.00001	26 000.00	165 963.47	5.03
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	4 500.00	36 474.57	1.11
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	104 000.00	93 885.05	2.84
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	172 000.00	106 377.45	3.22
TOTAL Hong Kong		402 700.54	12.20
Etats-Unis			
USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	700.00	41 874.00	1.27
TOTAL Etats-Unis		41 874.00	1.27
Total des Actions		2 721 447.18	82.45
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		2 721 447.18	82.45
Total du Portefeuille-titres		2 721 447.18	82.45
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		568 784.85	17.23
Autres actifs et passifs		10 559.38	0.32
Total de l'Actif net		3 300 791.41	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		2 996 888.79	2 750 020.25
Catégorie P-acc¹	LU2533006552		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.46	102.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		105.46	102.64
Catégorie Q-acc¹	LU2533006636		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.19	102.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		106.19	102.98
Catégorie U-X-acc¹	LU2533006719		
Actions en circulation		250.0000	236.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 717.70	10 345.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 717.70	10 345.74

¹ Première VNI 7.12.2022

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	15.95
Allemagne	11.41
Norvège	9.55
Etats-Unis	8.71
Hong Kong	7.75
Brésil	7.10
Pays-Bas	6.69
Jersey	5.57
France	4.96
Canada	4.59
Israël	3.30
Australie	2.13
Chili	2.05
Finlande	1.94
Suède	1.90
Singapour	0.97
Suisse	0.85
Mexique	0.54
TOTAL	95.96

Répartition économique en % de l'actif net

Alimentation & softs	15.68
Distribution d'énergie & d'eau	13.00
Industrie minière, charbon et acier	11.07
Chimie	9.26
Trafic et transport	8.63
Agriculture et pêche	7.08
Diverses sociétés non classées	6.69
Bâtiment et matériaux de construction	6.46
Métaux précieux et pierres précieuses	4.04
Sylviculture; bois et papier	3.99
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.96
Services divers	2.72
Biotechnologie	1.31
Métaux non ferreux	1.10
Pétrole	0.97
TOTAL	95.96

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 135 620.27
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-259 698.56
Total portefeuille-titres (note 1)	2 875 921.71
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	107 943.24
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	28 552.05
A recevoir sur dividendes	7 439.17
Autres actifs	7 862.41
Autres créances	1 155.57
TOTAL Actif	3 028 874.15
Passif	
Crédit en compte courant	-88.17
A payer sur achats de titres (note 1)	-31 399.83
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-320.68
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-176.68
Total des Provisions pour frais	-497.36
TOTAL Passif	-31 985.36
Actifs nets à la fin de la période	2 996 888.79

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 276.68
Dividendes	77 878.38
Autres revenus (note 4)	263.98
TOTAL des Revenus	80 419.04
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 000.46
Taxe d'abonnement (note 3)	-215.73
Autres commissions et frais (note 2)	-1 104.05
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2.73
TOTAL des Charges	-3 322.97
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	77 096.07
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	136 607.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 473.91
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	134 133.94
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	211 230.01
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-118 654.13
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-118 654.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	92 575.88

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	2 750 020.25
Souscriptions	154 292.66
Total Souscriptions	154 292.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	77 096.07
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	134 133.94
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-118 654.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	92 575.88
Actifs nets à la fin de la période	2 996 888.79

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	Q-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	236.0000
Nombre d'actions émises	14.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	250.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Australie			
AUD EVOLUTION MINING NPV	23 526.00	63 799.56	2.13
TOTAL Australie		63 799.56	2.13
Brésil			
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	31 700.00	212 865.12	7.10
TOTAL Brésil		212 865.12	7.10
Canada			
CAD LUNDIN MINING CORP COM	8 255.00	57 231.26	1.91
USD NUTRIEN LTD NPV	1 504.00	80 418.88	2.68
TOTAL Canada		137 650.14	4.59
Chili			
CLP EMPRESAS CMPC NPV	31 645.00	61 492.96	2.05
TOTAL Chili		61 492.96	2.05
Finlande			
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	4 473.00	58 126.64	1.94
TOTAL Finlande		58 126.64	1.94
France			
EUR DANONE EURO.25	2 310.00	148 630.41	4.96
TOTAL France		148 630.41	4.96
Allemagne			
EUR CROPENERGIES AG NPV (BR)	5 030.00	39 350.63	1.32
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	188.00	15 343.48	0.51
EUR LANXESS AG NPV	7 352.00	178 885.41	5.97
EUR SUEDZUCKER AG NPV	7 058.00	108 275.83	3.61
TOTAL Allemagne		341 855.35	11.41
Hong Kong			
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	27 500.00	136 262.37	4.55
HKD PACIFIC BASIN SHIP USDO.01	316 000.00	95 888.76	3.20
TOTAL Hong Kong		232 151.13	7.75
Israël			
USD ICL GROUP LTD ILS1	19 637.00	98 774.11	3.30
TOTAL Israël		98 774.11	3.30
Jersey			
GBP CENTAMIN PLC ORD NPV	136 330.00	166 891.59	5.57
TOTAL Jersey		166 891.59	5.57
Mexique			
MXN CEMEX SAB DE CV CPO NPV(REP 2'A' & 1'B')	23 500.00	16 328.18	0.54
TOTAL Mexique		16 328.18	0.54
Pays-Bas			
EUR OCI N.V. EURO.02	9 314.00	200 607.86	6.69
TOTAL Pays-Bas		200 607.86	6.69

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
Norvège			
NOK GOLDEN OCEAN GROUP USD0.01	13 033.00	119 534.86	3.99
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 956.00	34 690.10	1.16
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	3 881.00	131 889.48	4.40
TOTAL Norvège		286 114.44	9.55
Singapour			
NOK BW LPG LTD USD0.01	1 983.00	28 994.03	0.97
TOTAL Singapour		28 994.03	0.97
Suède			
SEK SSAB AB SER'A'NPV	7 522.00	57 024.17	1.90
TOTAL Suède		57 024.17	1.90
Suisse			
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	346.00	25 585.42	0.85
TOTAL Suisse		25 585.42	0.85
Grande-Bretagne			
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	560.00	9 985.31	0.33
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	46 244.00	255 714.04	8.53
GBP ENDEAVOUR MINING P.ORD USD0.01	4 637.00	107 953.16	3.60
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	335.00	22 896.79	0.77
NOK STOLT-NIELSEN LTD USD1	2 804.00	81 423.91	2.72
TOTAL Grande-Bretagne		477 973.21	15.95
Etats-Unis			
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	3 507.00	99 142.89	3.31
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 580.00	118 737.00	3.96
USD EAGLE BULK SHIPPIN COM USD0.01(POST REV SPLT)	950.00	43 177.50	1.44
TOTAL Etats-Unis		261 057.39	8.71
Total des Actions		2 875 921.71	95.96
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		2 875 921.71	95.96
Total du Portefeuille-titres		2 875 921.71	95.96
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		107 943.24	3.60
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme		-88.17	0.00
Autres actifs et passifs		13 112.01	0.44
Total de l'Actif net		2 996 888.79	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		3 173 278.93	3 746 574.62
Catégorie P-acc¹	LU2533006982		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.44	101.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		107.44	101.88
Catégorie Q-acc¹	LU2533007014		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.18	102.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		108.18	102.23
Catégorie U-X-acc¹	LU2533007105		
Actions en circulation		261.0000	335.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 918.99	10 269.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 918.99	10 269.88

¹ Première VNI 7.12.2022

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	57.30
Japon	11.79
Grande-Bretagne	4.09
Chine	3.27
France	2.98
Taiwan	2.93
Italie	2.68
Espagne	2.43
Allemagne	2.14
Norvège	2.03
Canada	1.70
Suisse	1.63
Pays-Bas	1.35
Irlande	1.23
Luxembourg	1.09
Finlande	0.88
Corée du Sud	0.55
TOTAL	100.07

Répartition économique en % de l'actif net

Electronique et semi-conducteurs	15.77
Machines et appareils	12.62
Distribution d'énergie & d'eau	11.75
Internet, logiciels et services informatiques	9.57
Equipement informatique et de réseau	7.94
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.66
Appareils et composants électriques	5.40
Environnement et recyclage	4.87
Véhicules	4.68
Chimie	3.82
Pneus et caoutchouc	2.98
Trafic et transport	2.73
Alimentation & softs	2.47
Bâtiment et matériaux de construction	2.07
Agriculture et pêche	2.02
Diverses sociétés non classées	1.35
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.09
Métaux non ferreux	0.88
Télécommunications	0.75
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.65
TOTAL	100.07

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 979 904.12
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	195 712.79
Total portefeuille-titres (note 1)	3 175 616.91
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 007.40
A recevoir sur dividendes	3 449.67
Autres actifs	7 807.07
Autres créances	426.06
TOTAL Actif	3 193 307.11
Passif	
Crédit en compte courant	-19 368.55
Autres engagements	-162.98
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-315.20
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-181.45
Total des Provisions pour frais	-496.65
TOTAL Passif	-20 028.18
Actifs nets à la fin de la période	3 173 278.93

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 273.73
Dividendes	21 079.22
Autres revenus (note 4)	469.90
TOTAL des Revenus	22 822.85
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 976.43
Taxe d'abonnement (note 3)	-233.00
Autres commissions et frais (note 2)	-1 331.50
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-31.05
TOTAL des Charges	-3 571.98
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	19 250.87
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	45 616.21
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-15.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	21.64
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	45 622.60
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	64 873.47
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	145 156.36
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	145 156.36
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	210 029.83

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	3 746 574.62
Rachats	-783 325.52
Total Rachats	-783 325.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	19 250.87
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	45 622.60
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	145 156.36
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	210 029.83
Actifs nets à la fin de la période	3 173 278.93

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	Q-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	335.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-74.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	261.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Unrealized gain (loss) on sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Canada			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	748.00	53 893.96	1.70
TOTAL Canada		53 893.96	1.70
Chine			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	16 900.00	78 090.42	2.46
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	8 600.00	25 603.78	0.81
TOTAL Chine		103 694.20	3.27
Finlande			
EUR METSO CORPORATION RG	2 830.00	27 882.95	0.88
TOTAL Finlande		27 882.95	0.88
France			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 815.00	94 631.27	2.98
TOTAL France		94 631.27	2.98
Allemagne			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 081.00	67 820.05	2.14
TOTAL Allemagne		67 820.05	2.14
Irlande			
USD APTIV PLC COM USD0.01	470.00	38 934.80	1.23
TOTAL Irlande		38 934.80	1.23
Italie			
EUR HERA EUR1	26 922.00	85 186.32	2.68
TOTAL Italie		85 186.32	2.68
Japon			
JPY KEYENCE CORP NPV	200.00	85 703.66	2.70
JPY NEC CORP NPV	2 400.00	133 770.76	4.22
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	1 700.00	77 723.81	2.45
JPY SHIMANO INC NPV	500.00	76 960.80	2.42
TOTAL Japon		374 159.03	11.79
Luxembourg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	595.00	34 641.55	1.09
TOTAL Luxembourg		34 641.55	1.09
Pays-Bas			
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 990.00	42 852.60	1.35
TOTAL Pays-Bas		42 852.60	1.35
Norvège			
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 602.00	64 261.75	2.03
TOTAL Norvège		64 261.75	2.03
Corée du Sud			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	45.00	17 474.71	0.55
TOTAL Corée du Sud		17 474.71	0.55
Espagne			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	8.00	99.03	0.00
USD IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	6 217.00	76 957.32	2.43
TOTAL Espagne		77 056.35	2.43

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
Suisse			
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	546.00	51 751.99	1.63
TOTAL Suisse		51 751.99	1.63
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	954.00	92 833.74	2.93
TOTAL Taiwan		92 833.74	2.93
Grande-Bretagne			
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	5 091.00	28 151.55	0.89
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	2 384.00	101 737.62	3.20
TOTAL Grande-Bretagne		129 889.17	4.09
Etats-Unis			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	215.00	26 038.65	0.82
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	752.00	99 143.68	3.12
USD AMETEK INC COM USD0.01	199.00	30 890.77	0.97
USD AUTODESK INC COM USD0.01	366.00	79 945.38	2.52
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	1 435.00	20 721.40	0.65
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	127.51	118 040.76	3.72
USD DANAHER CORP COM USD0.01	483.00	107 858.73	3.40
USD ECOLAB INC COM	541.00	103 725.93	3.27
USD EMERSON ELEC CO COM	700.00	62 230.00	1.96
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	502.00	34 627.96	1.09
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	185.00	21 657.95	0.68
USD LINDE PLC COM EURO.001	279.00	115 441.83	3.64
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	2 796.00	32 797.08	1.03
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	574.00	43 692.88	1.38
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	942.00	29 456.34	0.93
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 001.00	58 568.51	1.85
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	224.00	15 977.92	0.50
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	5 449.00	78 302.13	2.47
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	784.00	93 923.20	2.96
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 953.00	32 732.28	1.03
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	243.00	130 794.75	4.12
USD SPLUNK INC COM USD0.001	526.00	79 710.04	2.51
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	1 903.00	65 634.47	2.07
USD TRIMBLE INC COM NPV	881.00	40 878.40	1.29
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	243.00	41 115.60	1.30
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	291.00	22 479.75	0.71
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	465.00	66 262.50	2.09
USD WASTE MGMT INC DEL COM	579.00	99 003.21	3.12
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	495.00	18 245.70	0.57
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	236.00	24 810.68	0.78
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	353.00	23 943.99	0.75
TOTAL Etats-Unis		1 818 652.47	57.30
Total des Actions		3 175 616.91	100.07
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		3 175 616.91	100.07
Total du Portefeuille-titres		3 175 616.91	100.07
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		6 007.40	0.19
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme		-19 368.55	-0.61
Autres actifs et passifs		11 023.17	0.35
Total de l'Actif net		3 173 278.93	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		773 463 479.71	712 464 113.04	991 891 773.76
Catégorie P-acc	LU1679116845			
Actions en circulation		14 318.9800	14 623.0750	18 029.8350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		119.77	112.08	119.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		119.77	112.08	119.88
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1679117579			
Actions en circulation		349 901.3160	366 385.0680	398 888.2340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.38	96.88	107.46
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		102.38	96.88	107.46
Catégorie Q-acc	LU1679117140			
Actions en circulation		1 866.1570	1 854.7320	4 109.2440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125.04	116.60	123.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		125.04	116.60	123.84
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU1679117819			
Actions en circulation		51 283.2610	61 703.8700	63 639.9810
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.86	100.77	111.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.86	100.77	111.00
Catégorie (EUR hedged) Q-dist	LU1815428377			
Actions en circulation		57 500.0000	57 500.0000	70 750.9390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.80	94.58	105.03
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		99.80	94.58	105.03
Catégorie U-X-acc	LU2393191064			
Actions en circulation		83 242.0000	82 197.0000	109 642.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		8 651.76	8 033.65	8 461.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		8 651.76	8 033.65	8 461.84

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	47.24
Japon	7.60
Suisse	7.37
Irlande	5.52
Grande-Bretagne	5.31
France	4.55
Indonésie	3.97
Portugal	2.96
Brésil	2.94
Allemagne	2.75
Espagne	2.19
Canada	1.76
Hong Kong	1.68
Mexique	1.27
Pays-Bas	0.87
Luxembourg	0.49
TOTAL	98.47

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	18.24
Electronique et semi-conducteurs	11.99
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.59
Alimentation & softs	8.55
Internet, logiciels et services informatiques	7.10
Machines et appareils	4.42
Véhicules	4.35
Banques & instituts de crédit	3.97
Télécommunications	3.08
Pétrole	2.96
Sylviculture; bois et papier	2.94
Equipement informatique et de réseau	2.56
Textiles, habillement & maroquinerie	2.37
Chimie	2.35
Distribution d'énergie & d'eau	2.19
Industrie graphique, édition et médias	2.17
Trafic et transport	1.76
Immobilier	1.74
Commerce de détail, centres commerciaux	1.59
Services divers	1.54
Soins de santé & services sociaux	1.42
Environnement et recyclage	1.23
Diverses sociétés non classées	0.87
Fonds de placement	0.49
TOTAL	98.47

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	806 713 245.61
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-45 083 064.27
Total portefeuille-titres (note 1)	761 630 181.34
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 420 894.06
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	10 839 108.60
A recevoir sur souscriptions	1 637 073.45
A recevoir sur dividendes	211 360.79
Autres actifs	16 275.15
Autres créances	654 348.28
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	835 680.20
TOTAL Actif	777 244 921.87
Passif	
A payer sur rachats	-3 681 694.84
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-59 281.33
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-40 465.99
Total des Provisions pour frais	-99 747.32
TOTAL Passif	-3 781 442.16
Actifs nets à la fin de la période	773 463 479.71

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	762 861.47
Dividendes	3 246 849.53
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	80 372.21
Autres revenus (note 4)	156 734.15
TOTAL des Revenus	4 246 817.36
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-374 038.10
Taxe d'abonnement (note 3)	-49 665.92
Autres commissions et frais (note 2)	-79 909.33
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-424 489.73
TOTAL des Charges	-928 103.08
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 318 714.28
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-17 998 091.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 133 095.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-413 835.02
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-19 545 022.62
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-16 226 308.34
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	69 801 539.60
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 152 721.86
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	71 954 261.46
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	55 727 953.12

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	712 464 113.04
Souscriptions	82 937 907.91
Rachats	-77 633 034.33
Souscriptions (Rachats) net(te)s	5 304 873.58
Dividendes versés	-33 460.03
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 318 714.28
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-19 545 022.62
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	71 954 261.46
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	55 727 953.12
Actifs nets à la fin de la période	773 463 479.71

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 623.0750
Nombre d'actions émises	324.7550
Nombre d'actions rachetées	-628.8500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 318.9800
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	366 385.0680
Nombre d'actions émises	1 459.7860
Nombre d'actions rachetées	-17 943.5380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	349 901.3160
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 854.7320
Nombre d'actions émises	87.4250
Nombre d'actions rachetées	-76.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 866.1570
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 703.8700
Nombre d'actions émises	5 194.2260
Nombre d'actions rachetées	-15 614.8350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	51 283.2610
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 500.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 197.0000
Nombre d'actions émises	9 635.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 590.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	83 242.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.53

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Brésil			
BRL SUZANO SA COM NPV	2 086 820.00	22 754 154.72	2.94
TOTAL Brésil		22 754 154.72	2.94
Canada			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	189 124.00	13 626 524.73	1.76
TOTAL Canada		13 626 524.73	1.76
France			
EUR DANONE EURO.25	546 288.00	35 149 353.73	4.55
TOTAL France		35 149 353.73	4.55
Allemagne			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	548 076.00	21 259 103.48	2.75
TOTAL Allemagne		21 259 103.48	2.75
Hong Kong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	4 151 000.00	13 021 202.78	1.68
TOTAL Hong Kong		13 021 202.78	1.68
Indonésie			
IDR BK MANDIRI IDR250	81 371 400.00	30 691 324.93	3.97
TOTAL Indonésie		30 691 324.93	3.97
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	5 457 631.00	25 331 809.32	3.27
USD APTIV PLC COM USD0.01	163 954.00	13 581 949.36	1.76
TOTAL Irlande		38 913 758.68	5.03
Japon			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	566 300.00	19 988 185.67	2.58
JPY JTOWER INC NPV	293 100.00	10 626 820.54	1.37
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	451 800.00	16 823 884.90	2.18
JPY SHIMANO INC NPV	73 900.00	11 374 806.48	1.47
TOTAL Japon		58 813 697.59	7.60
Luxembourg			
EUR BEFESA SA NPV	108 231.00	3 797 801.55	0.49
TOTAL Luxembourg		3 797 801.55	0.49
Mexique			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	10 876 200.00	9 835 944.05	1.27
TOTAL Mexique		9 835 944.05	1.27
Pays-Bas			
EUR OCI N.V. EURO.02	313 304.00	6 748 039.93	0.87
TOTAL Pays-Bas		6 748 039.93	0.87
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 534 135.00	22 857 032.12	2.96
TOTAL Portugal		22 857 032.12	2.96
Espagne			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 370 557.00	16 965 480.26	2.19
TOTAL Espagne		16 965 480.26	2.19

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
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	388 802.00	29 474 817.83	3.81
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	108 373.00	11 906 941.51	1.54
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	542 500.00	15 603 386.81	2.02
TOTAL Suisse		56 985 146.15	7.37

Grande-Bretagne			
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	245 690.00	11 019 196.50	1.42
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	704 143.00	30 049 425.40	3.89
TOTAL Grande-Bretagne		41 068 621.90	5.31

Etats-Unis			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	143 127.00	20 379 853.53	2.64
USD AUTODESK INC COM USD0.01	116 850.00	25 523 545.50	3.30
USD BIO RAD LABS INC CL A	34 238.00	10 439 850.96	1.35
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	21 357.00	19 770 815.61	2.56
USD CF INDS HLDGS INC COM	181 553.00	13 643 707.95	1.76
USD COURSERA INC COM USD0.00001	541 300.00	10 690 675.00	1.38
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	96 719.00	13 422 662.82	1.73
USD ECOLAB INC COM	94 630.00	18 143 409.90	2.35
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	424 662.00	30 333 606.66	3.92
USD LINDE PLC COM EURO.001	59 959.00	24 809 235.43	3.21
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	382 195.00	29 092 683.40	3.76
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	183 495.00	5 737 888.65	0.74
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	166 143.00	18 320 588.61	2.37
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	1 252 279.00	17 995 249.23	2.33
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	241 845.00	8 055 856.95	1.04
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	151 568.00	18 157 846.40	2.35
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	518 854.00	8 695 993.04	1.12
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	29 725.00	15 999 481.25	2.07
USD SLM CORP COM USD0.20	1 164 858.00	17 507 815.74	2.26
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	285 218.00	12 287 191.44	1.59
USD TRIMBLE INC COM NPV	266 295.00	12 356 088.00	1.60
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	206 029.00	13 974 947.07	1.81
TOTAL Etats-Unis		365 338 993.14	47.24
Total des Actions		757 826 179.74	97.98
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		757 826 179.74	97.98

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	19 979.00	3 804 001.60	0.49
TOTAL Irlande		3 804 001.60	0.49
Total des Fonds d'investissement, ouvert		3 804 001.60	0.49
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		3 804 001.60	0.49
Total du Portefeuille-titres		761 630 181.34	98.47

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	44 929 600.00	USD	48 283 504.78	11.1.2024	829 920.11	0.11
USD	67 875.84	EUR	62 400.00	11.1.2024	-334.82	0.00
EUR	1 230 100.00	USD	1 338 942.20	11.1.2024	5 704.18	0.00
USD	62 697.55	EUR	57 200.00	11.1.2024	171.11	0.00
USD	95 758.27	EUR	87 400.00	11.1.2024	219.62	0.00
Total des Contrats de change à terme					835 680.20	0.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 420 894.06	0.18
Autres actifs et passifs					9 576 724.11	1.24
Total de l'Actif net					773 463 479.71	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Euro Countries Income Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		531 914 450.32	481 152 618.22	586 785 263.36
Catégorie F-dist	LU2110954588			
Actions en circulation		2 733 798.7790	1 955 208.6340	2 118 882.2850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		76.43	79.08	83.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		76.43	79.08	83.47
Catégorie I-A1-acc	LU1432555495			
Actions en circulation		1 950.8320	1 950.8320	641 373.4490
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		132.15	126.28	122.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		132.15	126.28	122.00
Catégorie K-B-mdist	LU2205084713			
Actions en circulation		61 952.8330	61 952.8330	61 952.8330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		95.55	94.74	98.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		95.55	94.74	98.86
Catégorie K-X-acc	LU1620846581			
Actions en circulation		8 554.6580	8 554.6580	8 554.6580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		114.85	109.38	105.32
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		114.85	109.38	105.32
Catégorie (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Actions en circulation		41 054.7610	39 800.5470	49 894.1730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		64.42	63.73	65.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		64.42	63.73	65.44
Catégorie P-acc	LU1121265208			
Actions en circulation		282 519.2870	295 751.8900	323 713.0370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.16	113.44	111.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		118.16	113.44	111.00
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Actions en circulation		48 894.0670	50 967.1090	52 447.9920
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.13	108.85	107.74
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		112.13	108.85	107.74
Catégorie (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Actions en circulation		15 906.9750	18 589.1230	19 549.4780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		138.13	131.30	124.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		138.13	131.30	124.62
Catégorie P-dist	LU1121265380			
Actions en circulation		304 048.8730	304 513.1200	220 446.1720
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		63.72	66.28	70.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		63.72	66.28	70.70
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Actions en circulation		182 578.2230	167 679.2170	141 911.5940
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		60.46	63.60	68.63
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		60.46	63.60	68.63
Catégorie (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Actions en circulation		14 053.4610	14 058.4610	24 783.9060
Valeur nette d'inventaire par action en USD		74.84	77.05	79.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		74.84	77.05	79.69

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240783693				
Actions en circulation		6 994.4790	7 474.4790	8 474.4790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.38	76.31	77.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.38	76.31	77.88
Catégorie Q-acc LU1240784071				
Actions en circulation		81 111.5590	85 516.6090	121 277.3960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		116.80	111.79	108.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		116.80	111.79	108.70
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240783347				
Actions en circulation		15 468.3030	15 768.3030	16 108.3030
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.95	108.33	106.57
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		111.95	108.33	106.57
Catégorie (USD hedged) Q-acc LU1240783776				
Actions en circulation		30 943.2270	30 993.1380	44 974.7840
Valeur nette d'inventaire par action en USD		137.19	130.01	122.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		137.19	130.01	122.63
Catégorie Q-dist LU1240784154				
Actions en circulation		315 021.6840	299 473.5690	255 168.0910
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		64.72	67.10	71.12
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		64.72	67.10	71.12
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1240783420				
Actions en circulation		42 417.0540	48 812.0540	59 969.7820
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		62.03	65.04	69.76
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		62.03	65.04	69.76
Catégorie (USD hedged) Q-dist LU1240783859				
Actions en circulation		92.0720	92.0720	1 092.0720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.34	78.34	80.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		76.34	78.34	80.51
Catégorie (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666				
Actions en circulation		12 301.1160	8 374.3160	3 230.3480
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.57	82.34	83.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		83.57	82.34	83.88
Catégorie QL-acc LU2049073310				
Actions en circulation		247 851.4710	251 582.9060	276 642.4910
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.11	101.46	98.46
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.11	101.46	98.46
Catégorie (CHF hedged) QL-acc LU2049073153				
Actions en circulation		294 415.7710	305 691.4150	333 651.5380
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		103.22	99.79	97.97
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		103.22	99.79	97.97
Catégorie (USD hedged) QL-acc LU2049073237				
Actions en circulation		10 433.1670	10 433.1670	15 840.4270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.29	109.15	102.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.29	109.15	102.75

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie QL-dist				
	LU2049073740			
Actions en circulation		624 424.2850	625 984.9770	598 946.4350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		78.86	81.68	86.41
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		78.86	81.68	86.41
Catégorie (CHF hedged) QL-dist				
	LU2049073401			
Actions en circulation		1 022 490.1490	981 580.3980	951 102.7100
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		76.71	80.35	85.98
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		76.71	80.35	85.98
Catégorie (USD hedged) QL-dist				
	LU2049073583			
Actions en circulation		21 546.9240	21 666.9240	10 997.1440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		85.79	87.94	90.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		85.79	87.94	90.21
Catégorie U-X-UKdist-mdist				
	LU1480127684			
Actions en circulation		1 064.7430	1 718.9630	1 972.2730
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		6 948.09	7 017.98	7 552.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		6 948.09	7 017.98	7 552.94

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

France	30.27
Allemagne	20.45
Espagne	13.12
Pays-Bas	11.56
Finlande	7.31
Italie	6.70
Portugal	2.98
Belgique	2.38
Autriche	2.08
Irlande	1.05
Suisse	0.46
Canada	-0.06
Etats-Unis	-0.06
Grande-Bretagne	-0.24
TOTAL	98.00

Répartition économique en % de l'actif net

Assurances	11.89
Distribution d'énergie & d'eau	10.59
Télécommunications	8.52
Commerce de détail, centres commerciaux	8.10
Pétrole	6.15
Internet, logiciels et services informatiques	5.07
Sylviculture; bois et papier	4.71
Bâtiment et matériaux de construction	4.67
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.55
Véhicules	4.51
Alimentation & softs	3.62
Banques & instituts de crédit	3.58
Pneus et caoutchouc	2.53
Industrie graphique, édition et médias	2.49
Appareils et composants électriques	2.44
Electronique et semi-conducteurs	2.39
Chimie	2.22
Immobilier	2.00
Tabac et boissons alcoolisées	1.93
Trafic et transport	1.69
Machines et appareils	1.58
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.26
Textiles, habillement & maroquinerie	0.55
Industrie aéronautique et spatiale	0.50
Services divers	0.46
TOTAL	98.00

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	501 276 490.25
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	19 976 939.93
Total portefeuille-titres (note 1)	521 253 430.18
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 796 991.28
Autres liquidités (marges)	145 171.57
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	367.90
A recevoir sur souscriptions	673 332.39
A recevoir sur dividendes	201 383.18
Autres actifs	30 464.07
Autres créances	2 462 627.85
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	11 360.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 941 028.26
TOTAL Actif	532 516 156.68
Passif	
A payer sur rachats	-171 447.55
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-357 128.15
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-73 130.66
Total des Provisions pour frais	-430 258.81
TOTAL Passif	-601 706.36
Actifs nets à la fin de la période	531 914 450.32

Etat des opérations

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	94 062.22
Dividendes	7 104 676.13
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	138 641.98
Autres revenus (note 4)	61 718.32
TOTAL des Revenus	7 399 098.65
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 131 129.99
Taxe d'abonnement (note 3)	-89 306.98
Autres commissions et frais (note 2)	-50 820.44
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-13 782.04
TOTAL des Charges	-2 285 039.45
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 114 059.20
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 282 246.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 919 812.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	212 136.32
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 693 984.91
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 946 677.48
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 161 502.73
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	10 275 561.93
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	14 680 226.66
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-1 182 837.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	32 640.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 328 203.24
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	14 858 232.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	25 133 794.61

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	481 152 618.22
Souscriptions	95 535 199.15
Rachats	-39 853 174.61
Souscriptions (Rachats) net(te)s	55 682 024.54
Dividendes versés	-30 053 987.05
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 114 059.20
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 161 502.73
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	14 858 232.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	25 133 794.61
Actifs nets à la fin de la période	531 914 450.32

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 955 208.6340
Nombre d'actions émises	890 199.8020
Nombre d'actions rachetées	-111 609.6570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 733 798.7790
Catégorie	I-A1-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 950.8320
Catégorie	K-B-mdist
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	61 952.8330
Catégorie	K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 554.6580
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 554.6580
Catégorie	(USD hedged) P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 800.5470
Nombre d'actions émises	1 313.3860
Nombre d'actions rachetées	-59.1720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	41 054.7610
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	295 751.8900
Nombre d'actions émises	1 958.9000
Nombre d'actions rachetées	-15 191.5030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	282 519.2870
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 967.1090
Nombre d'actions émises	728.8240
Nombre d'actions rachetées	-2 801.8660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	48 894.0670
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 589.1230
Nombre d'actions émises	93.8360
Nombre d'actions rachetées	-2 775.9840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 906.9750
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	304 513.1200
Nombre d'actions émises	33 541.8190
Nombre d'actions rachetées	-34 006.0660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	304 048.8730

Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	167 679.2170
Nombre d'actions émises	20 997.0050
Nombre d'actions rachetées	-6 097.9990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	182 578.2230
Catégorie	(USD hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 058.4610
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 053.4610
Catégorie	(USD hedged) Q-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 474.4790
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-480.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 994.4790
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	85 516.6090
Nombre d'actions émises	706.6260
Nombre d'actions rachetées	-5 111.6760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	81 111.5590
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 768.3030
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-300.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 468.3030
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	30 993.1380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-49.9110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	30 943.2270
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	299 473.5690
Nombre d'actions émises	15 666.7870
Nombre d'actions rachetées	-118.6720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	315 021.6840
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	48 812.0540
Nombre d'actions émises	400.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 795.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	42 417.0540
Catégorie	(USD hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	92.0720
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	92.0720
Catégorie	(USD hedged) QL-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 374.3160
Nombre d'actions émises	4 736.8000
Nombre d'actions rachetées	-810.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 301.1160

Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	251 582.9060
Nombre d'actions émises	19 134.4380
Nombre d'actions rachetées	-22 865.8730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	247 851.4710
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	305 691.4150
Nombre d'actions émises	8 177.2000
Nombre d'actions rachetées	-19 452.8440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	294 415.7710
Catégorie	(USD hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 433.1670
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 433.1670
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	625 984.9770
Nombre d'actions émises	108 702.6440
Nombre d'actions rachetées	-110 263.3360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	624 424.2850
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	981 580.3980
Nombre d'actions émises	101 296.3520
Nombre d'actions rachetées	-60 386.6010
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 022 490.1490
Catégorie	(USD hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 666.9240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-120.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	21 546.9240
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 718.9630
Nombre d'actions émises	375.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 029.2200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 064.7430

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.32
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.30
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.08
(USD hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.16
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.36
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.20
(USD hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.26
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.53
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.42
(USD hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.03

¹ Voir note 5

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.63
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.65
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.6529
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.6455
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.6311
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.6115
(USD hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.42
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.43
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4397
(USD hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4349
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4251
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4118
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.50
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5270
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5215
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5101
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4944
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.54
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5689
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5630
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5507
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5339
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	191.1984
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	66.59
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	40.9261
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	42.8049
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	31.4023
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	40.6715

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Autriche			
EUR OMV AG NPV(VAR)	166 296.00	6 510 488.40	1.23
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	51 712.00	4 524 800.00	0.85
TOTAL Autriche		11 035 288.40	2.08
Belgique			
EUR AGEAS NPV	66 947.00	2 643 067.56	0.50
EUR KBC GROUP NV NPV	190 877.00	10 040 130.20	1.89
TOTAL Belgique		12 683 197.76	2.39
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	80 586.00	3 310 472.88	0.62
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	273 168.00	4 795 464.24	0.90
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	78 028.00	3 182 762.12	0.60
EUR SAMPO PLC NPV A	64 106.00	2 573 855.90	0.48
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	657 019.00	7 825 096.29	1.47
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	393 862.00	12 635 092.96	2.38
EUR VALMET CORP NPV	187 017.00	4 576 305.99	0.86
TOTAL Finlande		38 899 050.38	7.31
France			
EUR AXA EUR2.29	430 341.00	12 305 600.90	2.31
EUR BOUYGUES EUR1	372 912.00	13 018 357.92	2.45
EUR BUREAU VERITAS EUR0.12	119 730.00	2 659 203.30	0.50
EUR CARREFOUR EUR2.50	582 690.00	10 135 892.55	1.91
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	223 628.00	2 688 455.82	0.51
EUR DANONE EURO.25	231 962.00	13 678 799.14	2.57
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	308 945.00	13 273 821.93	2.50
EUR GECINA EUR7.50	57 730.00	5 865 368.00	1.10
EUR GETLINK SE EURO.40	371 988.00	6 238 238.76	1.17
EUR KERING EUR4	5 956.00	2 344 877.20	0.44
EUR KLEPIERRE EUR1.40	206 583.00	4 772 067.30	0.90
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	436 685.00	13 454 264.85	2.53
EUR ORANGE EUR4	1 191 560.00	13 469 394.24	2.53
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	49 024.00	7 772 755.20	1.46
EUR REXEL EUR5	124 437.00	2 753 790.81	0.52
EUR SANOFI EUR2	128 502.00	10 981 780.92	2.06
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	60 533.00	10 207 074.46	1.92
EUR SODEXO EUR4	25 486.00	2 507 822.40	0.47
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	209 616.00	13 050 692.16	2.45
TOTAL France		161 178 257.86	30.30
Allemagne			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	58 270.00	13 437 062.00	2.53
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	136 494.00	13 047 461.46	2.45
EUR BEIERSDORF AG NPV	20 052.00	2 580 692.40	0.49
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	15 523.00	2 705 658.90	0.51
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	64 565.00	2 778 877.60	0.52
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	115 903.00	2 546 968.43	0.48
EUR E.ON SE NPV	231 490.00	2 762 833.15	0.52
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	413 129.00	7 085 162.35	1.33
EUR GEA GROUP AG NPV	155 579.00	5 246 123.88	0.99
EUR HOCHTIEF AG NPV	27 019.00	2 678 933.85	0.50
EUR K&S AG NPV	150 343.00	2 044 664.80	0.38
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	183 447.00	10 929 772.26	2.06
EUR MERCK KGAA NPV	66 327.00	10 622 269.05	2.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	35 011.00	13 682 298.80	2.57
EUR PUMA SE NPV	49 616.00	2 936 274.88	0.55
EUR SAP AG ORD NPV	94 117.00	13 692 141.16	2.57
TOTAL Allemagne		108 777 194.97	20.45

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
Irlande			
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	75 222.00	5 582 976.84	1.05
TOTAL Irlande		5 582 976.84	1.05
Italie			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	670 975.00	12 751 879.88	2.40
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	309 601.00	2 528 201.77	0.47
EUR ITALGAS SPA NPV	509 581.00	2 606 506.82	0.49
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	224 160.00	2 415 324.00	0.45
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	246 813.00	2 437 525.19	0.46
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 745 967.00	12 913 171.93	2.43
TOTAL Italie		35 652 609.59	6.70
Pays-Bas			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	37 779.00	2 661 908.34	0.50
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	16 046.00	9 996 658.00	1.88
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	200 940.00	8 493 733.80	1.60
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	29 920.00	2 510 288.00	0.47
EUR KON KPN NV EURO.04	4 008 226.00	12 613 887.22	2.37
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	450 949.00	11 977 205.44	2.25
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	104 976.00	13 258 468.80	2.49
TOTAL Pays-Bas		61 512 149.60	11.56
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	614 949.00	2 697 781.26	0.51
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	962 480.00	13 142 664.40	2.47
TOTAL Portugal		15 840 445.66	2.98
Espagne			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	249 374.00	9 139 557.10	1.72
EUR ENDESA SA EUR1.2	635 954.00	12 200 777.49	2.29
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	697 697.00	7 915 372.47	1.49
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	365 115.00	13 812 300.45	2.60
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	157 424.00	4 316 566.08	0.81
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	584 451.00	8 988 856.38	1.69
EUR TELEFONICA SA EUR1	3 391 378.00	13 409 508.61	2.52
TOTAL Espagne		69 782 938.58	13.12
Suisse			
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	62 241.00	2 704 682.66	0.51
TOTAL Suisse		2 704 682.66	0.51
Total des Actions		523 648 792.30	98.45
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		523 648 792.30	98.45

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

Options sur actions, classiques

EUR

EUR BARCLAYS/INDITEX CALL 38.83460 14.12.23	-328 600.00	-153 719.08	-0.03
EUR BARCLAYS/EDP ENERGIAS PORTU CALL 4.46160 14.12.23	-553 450.00	-21 031.10	0.00
EUR BNP/ASML HOLDING NV CALL 660.51630 14.12.23	-14 440.00	-27 665.60	-0.01
EUR BNP/KBC GROUP NV NPV CALL 54.90340 14.12.23	-171 780.00	-33 084.83	-0.01
EUR BNP/PERNOD RICARD CALL 172.42210 14.12.23	-44 120.00	-10 010.83	0.00
EUR BNP/SAMPO PLC CALL 41.20920 14.12.23	-57 690.00	-13 107.17	0.00
EUR BNP/TOTALENERGIES SE CALL 66.28640 14.12.23	-188 650.00	-27 373.12	-0.01
EUR BNP/UJM-KYMMENE CORP CALL 34.42260 14.12.23	-238 600.00	-10 665.42	0.00
EUR BNP/WOLTERS KLUWER CALL 129.88760 14.12.23	-94 470.00	-53 044.91	-0.01
EUR CITIBANK/KERRY GROUP 'A'ORD CALL 75.71070 14.12.23	-67 690.00	-32 775.50	-0.01
EUR CITIBANK/STMICROELECTRONICS CALL 44.15380 14.12.23	-56 010.00	-38 389.25	-0.01
EUR CITI/KLEPIERRE CALL 23.77670 14.12.23	-185 920.00	-36 217.22	-0.01
EUR CITI/KERING CALL 421.26100 14.12.23	-5 360.00	-5 741.10	0.00
EUR CITI/GETLINK SE CALL 17.24810 14.12.23	-303 120.00	-16 974.72	0.00
EUR CITI/BOUYGUES CALL 36.38120 14.12.23	-200 220.00	-32 655.88	-0.01
EUR CITI/CREDIT AGRICOLE SA CALL 12.36850 14.12.23	-201 260.00	-13 222.78	0.00

Dénomination	Evaluation en EUR		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR CITI/CARREFOUR CALL 17.80620 14.12.23	-435 190.00	-63 450.70	-0.01
EUR CITI/AKZO NOBEL NV POST REV SP CALL 72.15160 14.12.23	-34 000.00	-17 346.80	0.00
EUR CITI/E.ON SE NPV CALL 12.15690 14.12.23	-208 340.00	-17 104.71	0.00
EUR CITI/SANOFI CALL 89.86300 14.12.23	-115 650.00	-37 852.25	-0.01
EUR CIBC/DEUTSCHE POST AG CALL 43.06240 14.12.23	-58 100.00	-38 619.07	-0.01
EUR CIBC/TELEFONICA SA CALL 3.83120 14.12.23	-2 978 180.00	-179 584.25	-0.03
EUR CIBC/RED ELECTRICA CORP CALL 15.74760 14.12.23	-234 310.00	-18 018.44	0.00
EUR CIBC/ORANGE CALL 11.32010 14.12.23	-1 072 400.00	-29 812.72	-0.01
EUR CIBC/GEA GROUP AG CALL 34.74900 14.12.23	-83 420.00	-20 454.58	0.00
EUR CIBC/ELISA OYJ NPV CALL 43.99430 14.12.23	-64 190.00	-661.16	0.00
EUR CIBC/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 22.73430 14.12.23	-104 310.00	-4 360.16	0.00
EUR CIBC/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 180.43160 14.12.23	-13 970.00	-4 751.20	0.00
EUR CIBC/BUREAU VERITAS CALL 23.28180 14.12.23	-107 750.00	-1 853.30	0.00
EUR CIBC/AGEAS NPV CALL 40.73000 14.12.23	-60 250.00	-18 635.33	0.00
EUR CIBC/ENDESA SA CALL 20.18070 14.12.23	-332 310.00	-8 573.60	0.00
EUR GS/DASSAULT SYSTEMES CALL 44.71040 14.12.23	-278 050.00	-68 900.79	-0.01
EUR GS/KONINKLIJKE AHOLD CALL 27.94660 14.12.23	-405 850.00	-6 331.26	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/GALP ENERGIA CALL 14.16810 14.12.23	-486 890.00	-34 569.19	-0.01
EUR GS/HEINEKEN NV CALL 87.35690 14.12.23	-26 920.00	-7 327.62	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ITALGAS SPA NPV CALL 5.27550 14.12.23	-451 610.00	-3 432.24	0.00
EUR GS/KESKO OYJ CALL 17.80530 14.12.23	-122 280.00	-10 161.47	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/POSTE ITALIANE SPA CALL 10.40360 14.12.23	-222 130.00	-2 932.12	0.00
EUR GS/SAP AG CALL 146.83030 14.12.23	-84 700.00	-149 368.45	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/STORA ENSO OYJ NPV CALL 12.64630 14.12.23	-400 920.00	-23 934.92	-0.01
EUR GS/ASR NEDERLAND N.V. CALL 38.81360 14.12.23	-101 560.00	-372 522.08	-0.07
EUR JPMORGAN/DANONE CALL 61.27410 14.12.23	-208 760.00	-11 732.31	0.00
EUR JPMORGAN/MEDIOBANCA SPA CALL 11.31980 14.12.23	-201 740.00	-2 723.49	0.00
EUR JPMORGAN/SODEXO CALL 106.56360 14.12.23	-22 930.00	-220.13	0.00
EUR MORGAN STANLEY/MERCK KGAA NPV CALL 175.33520 14.12.23	-59 690.00	-18 718.78	0.00
EUR MORGAN STANLEY/TERNA SPA CALL 7.87850 14.12.23	-775 950.00	-6 052.41	0.00
EUR MORGAN STANLEY/REXEL CALL 22.45910 14.12.23	-111 990.00	-39 745.25	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/PUMA SE NPV CALL 58.83390 14.12.23	-44 650.00	-79 767.23	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/NATURGY ENERGY GRO CALL 28.36780 14.12.23	-83 570.00	-7 237.16	0.00
EUR MORGAN STANLEY/MICHELIN (CGDE) CALL 31.04240 14.12.23	-273 880.00	-111 113.12	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/KONE CORPORATION NP CALL 43.59420 14.12.23	-70 220.00	-5 428.01	0.00
EUR MORGAN STANLEY/GECINA CALL 102.40430 14.12.23	-26 070.00	-40 119.12	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ASSIC GENERALI SPA CALL 20.04390 14.12.23	-603 870.00	-12 439.72	0.00
EUR MORGAN STANLEY/BAYERISCHE MOTOREN CALL 98.50820 14.12.23	-122 840.00	-79 637.17	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/BEIERSDORF AG CALL 132.04620 14.12.23	-18 040.00	-6 662.17	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ALLIANZ SE NPV CALL 242.55860 14.12.23	-52 440.00	-4 924.12	0.00
EUR MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE CALL 407.72160 14.12.23	-31 500.00	-23 300.55	-0.01
EUR UBS/BANCA MEDIOLANUM NP CALL 8.65140 14.12.23	-275 580.00	-3 830.56	0.00
EUR UBS/VALMET CORP CALL 25.02980 14.12.23	-121 670.00	-30 636.51	-0.01
EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 172.56560 14.12.23	-54 470.00	-61 425.82	-0.01
EUR UBS/K&S AG CALL 15.46340 14.12.23	-135 300.00	-2 624.82	0.00
EUR UBS/OMV AG CALL 42.65220 14.12.23	-84 490.00	-9 640.31	0.00
EUR UBS/MERCEDES-BENZ CALL 61.24250 14.12.23	-165 100.00	-69 886.83	-0.01
EUR UBS/IBERDROLA SA CALL 11.62510 14.12.23	-627 920.00	-27 188.94	-0.01
EUR UBS/AXA CALL 29.69460 14.12.23	-387 300.00	-20 681.82	0.00
EUR UBS/VERBUND AG CALL 88.03080 14.12.23	-28 230.00	-44 405.79	-0.01
EUR UBS/ACS ACTIVIDADES CO CALL 38.09750 14.12.23	-115 970.00	-7 062.57	0.00
EUR UBS/HOCHTIEF AG CALL 110.31120 14.12.23	-24 310.00	-1 920.49	0.00
TOTAL EUR		-2 395 362.12	-0.45
Total des Options sur actions, classiques		-2 395 362.12	-0.45
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-2 395 362.12	-0.45
Total du Portefeuille-titres		521 253 430.18	98.00

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	64.00	11 360.00	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		11 360.00	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		11 360.00	0.00
Total des Instruments dérivés		11 360.00	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR		en % de l'actif net		
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	124 939 500.00	EUR	129 903 853.71	11.1.2024	2 144 499.28	0.40
USD	14 191 000.00	EUR	13 211 237.46	11.1.2024	-229 137.23	-0.04
CHF	1 926 000.00	EUR	2 003 301.60	11.1.2024	32 284.65	0.00
USD	247 200.00	EUR	226 572.19	11.1.2024	-430.61	0.00
EUR	354 159.97	CHF	340 600.00	11.1.2024	-5 819.61	0.00
EUR	54 886.44	USD	60 400.00	11.1.2024	-368.22	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 941 028.26	0.36
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					5 942 162.85	1.12
Autres actifs et passifs					2 766 469.03	0.52
Total de l'Actif net					531 914 450.32	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– European High Dividend Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		168 532 718.95	174 568 547.30	234 688 308.70
Catégorie N-8%-mdist	LU1121265976			
Actions en circulation		76 103.5870	80 435.2770	82 481.9050
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		57.58	57.64	63.63
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		57.58	57.64	63.63
Catégorie P-acc	LU0566497433			
Actions en circulation		230 574.5030	253 139.1370	289 222.2590
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		167.63	160.43	162.05
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		167.63	160.43	162.05
Catégorie (CHF) P-acc	LU0571745792			
Actions en circulation		77 052.4590	79 663.7470	86 809.4780
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		124.34	122.23	130.09
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		124.34	122.23	130.09
Catégorie (USD) P-acc	LU0571745446			
Actions en circulation		27 603.5720	28 414.8000	29 915.1310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		137.99	129.04	130.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		137.99	129.04	130.96
Catégorie P-dist	LU0566497516			
Actions en circulation		82 917.4780	88 223.8630	101 809.0100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		120.23	117.71	121.93
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		120.23	117.71	121.93
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Actions en circulation		83 356.0210	87 666.6480	92 910.6710
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		120.03	118.81	124.46
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		120.03	118.81	124.46
Catégorie (GBP) P-dist	LU0571744555			
Actions en circulation		10 673.6980	11 036.3320	12 596.3320
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		123.17	120.34	123.23
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		123.17	120.34	123.23
Catégorie Q-acc	LU0847997854			
Actions en circulation		40 215.0530	44 722.4700	72 692.5900
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		115.09	109.78	110.15
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		115.09	109.78	110.15
Catégorie (CHF) Q-acc	LU1240784311			
Actions en circulation		3 150.8160	3 239.6790	3 977.9340
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.31	100.25	105.99
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		102.31	100.25	105.99
Catégorie (USD) Q-acc	LU1240784584			
Actions en circulation		1 589.8850	1 589.8850	1 703.5430
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.52	106.73	107.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.52	106.73	107.62
Catégorie Q-dist	LU1240784741			
Actions en circulation		23 298.4270	25 088.4270	36 714.6700
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.19	89.53	92.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		91.19	89.53	92.79

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (CHF hedged) Q-dist	LU1240784238		
Actions en circulation	8 989.4550	8 989.4550	13 427.6490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	87.09	86.47	90.61
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	87.09	86.47	90.61
Catégorie (GBP) Q-dist	LU1240784402		
Actions en circulation	5 522.7040	5 522.7040	5 943.4020
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	112.26	110.00	112.72
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹	112.26	110.00	112.72
Catégorie QL-acc	LU2049072429		
Actions en circulation	43 559.5350	45 090.5450	74 158.9390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	115.35	109.94	110.13
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	115.35	109.94	110.13
Catégorie (CHF) QL-acc	LU2049072189		
Actions en circulation	22 650.1400	23 291.2420	34 101.5130
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	100.60	98.49	103.95
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	100.60	98.49	103.95
Catégorie (USD) QL-acc	LU2049072346		
Actions en circulation	572.4740	6 347.5940	7 419.6920
Valeur nette d'inventaire par action en USD	114.91	106.97	107.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	114.91	106.97	107.68
Catégorie QL-dist	LU2049072692		
Actions en circulation	21 812.6660	27 967.8080	63 186.5820
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	103.21	101.43	105.13
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	103.21	101.43	105.13
Catégorie (CHF hedged) QL-dist	LU2049072007		
Actions en circulation	67 215.1170	73 019.1570	105 668.7520
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	100.49	99.85	104.64
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	100.49	99.85	104.64
Catégorie (GBP) QL-dist	LU2049072262		
Actions en circulation	473.3870	1 422.3870	11 812.5130
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	99.13	97.21	99.63
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹	99.13	97.21	99.63
Catégorie U-X-acc	LU0566497789		
Actions en circulation	4 113.0000	4 435.0000	6 603.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	15 597.83	14 813.18	14 733.93
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	15 597.83	14 813.18	14 733.93

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	22.22
France	14.09
Suisse	9.98
Suède	8.85
Allemagne	7.93
Espagne	7.07
Italie	6.95
Finlande	6.85
Pays-Bas	5.06
Norvège	4.95
Irlande	1.09
Portugal	1.01
Belgique	0.99
Autriche	0.98
Danemark	0.96
TOTAL	98.98

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	12.59
Distribution d'énergie & d'eau	10.09
Assurances	9.09
Télécommunications	8.07
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.78
Pétrole	5.93
Commerce de détail, centres commerciaux	5.10
Sylviculture; bois et papier	4.16
Bâtiment et matériaux de construction	4.08
Appareils et composants électriques	3.07
Immobilier	3.04
Services divers	2.96
Internet, logiciels et services informatiques	2.06
Véhicules	2.03
Industrie graphique, édition et médias	2.02
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.00
Alimentation & softs	2.00
Machines et appareils	1.99
Pneus et caoutchouc	1.06
Trafic et transport	1.03
Equipement informatique et de réseau	1.02
Biens de consommation divers	1.01
Métaux non ferreux	1.00
Soins de santé & services sociaux	1.00
Tabac et boissons alcoolisées	0.99
Agriculture et pêche	0.98
Textiles, habillement & maroquinerie	0.97
Industrie minière, charbon et acier	0.94
Chimie	0.92
TOTAL	98.98

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	161 041 704.50
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	5 775 821.38
Total portefeuille-titres (note 1)	166 817 525.88
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	869 579.39
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	920.26
A recevoir sur souscriptions	3 981.61
Intérêts à recevoir sur liquidités	67.01
A recevoir sur dividendes	112 816.26
Autres actifs	11 535.68
Autres créances	800 485.48
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	293 407.36
TOTAL Actif	168 910 318.93
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1.57
A payer sur rachats	-238 845.75
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-114 376.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-24 376.64
Total des Provisions pour frais	-138 752.66
TOTAL Passif	-377 599.98
Actifs nets à la fin de la période	168 532 718.95

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	10 759.21
Dividendes	2 473 341.69
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	30 791.43
Autres revenus (note 4)	5 385.65
TOTAL des Revenus	2 520 277.98
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-715 007.27
Taxe d'abonnement (note 3)	-29 369.10
Autres commissions et frais (note 2)	-53 495.68
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1.57
TOTAL des Charges	-797 873.62
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 722 404.36
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 666 391.76
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-7 318.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	329 655.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-330 305.60
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	3 658 422.49
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	5 380 826.85
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 763 409.67
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	255 496.32
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 018 905.99
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 399 732.84

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	174 568 547.30
Souscriptions	2 348 958.77
Rachats	-15 677 853.92
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-13 328 895.15
Dividendes versés	-1 106 666.04
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 722 404.36
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	3 658 422.49
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 018 905.99
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 399 732.84
Actifs nets à la fin de la période	168 532 718.95

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	N-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	80 435.2770
Nombre d'actions émises	1 222.6820
Nombre d'actions rachetées	-5 554.3720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	76 103.5870
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	253 139.1370
Nombre d'actions émises	815.8510
Nombre d'actions rachetées	-23 380.4850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	230 574.5030
Catégorie	(CHF) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	79 663.7470
Nombre d'actions émises	459.5080
Nombre d'actions rachetées	-3 070.7960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	77 052.4590
Catégorie	(USD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 414.8000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	-911.2280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	27 603.5720
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	88 223.8630
Nombre d'actions émises	775.2600
Nombre d'actions rachetées	-6 081.6450
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	82 917.4780
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 666.6480
Nombre d'actions émises	3 405.8450
Nombre d'actions rachetées	-7 716.4720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	83 356.0210
Catégorie	(GBP) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 036.3320
Nombre d'actions émises	22.7020
Nombre d'actions rachetées	-385.3360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 673.6980
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	44 722.4700
Nombre d'actions émises	12 800.0000
Nombre d'actions rachetées	-17 307.4170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40 215.0530
Catégorie	(CHF) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 239.6790
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-88.8630
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 150.8160

Catégorie	(USD) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 589.8850
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 589.8850
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 088.4270
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 790.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 298.4270
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 989.4550
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 989.4550
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	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 522.7040
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 090.5450
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 531.0100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	43 559.5350
Catégorie	(CHF) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 291.2420
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-641.1020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 650.1400
Catégorie	(USD) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 347.5940
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 775.1200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	572.4740
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 967.8080
Nombre d'actions émises	189.6480
Nombre d'actions rachetées	-6 344.7900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	21 812.6660
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73 019.1570
Nombre d'actions émises	1 058.5980
Nombre d'actions rachetées	-6 862.6380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	67 215.1170

Catégorie	(GBP) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 422.3870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-949.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	473.3870
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 435.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-322.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 113.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.74
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.69
(GBP) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.80
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.65
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.51
(GBP) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	3.26
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.18
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.07
(GBP) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	3.05

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3968
N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3869
N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.3821
N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.3653

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Autriche			
EUR OMV AG NPV(VAR)	42 021.00	1 645 122.15	0.98
TOTAL Autriche		1 645 122.15	0.98
Belgique			
EUR KBC GROUP NV NPV	31 757.00	1 670 418.20	0.99
TOTAL Belgique		1 670 418.20	0.99
Danemark			
DKK COLOPLAST DKK1 B	15 021.00	1 627 888.66	0.96
TOTAL Danemark		1 627 888.66	0.96
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	40 014.00	1 643 775.12	0.97
EUR METSO CORPORATION RG	187 621.00	1 694 217.63	1.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	148 831.00	1 526 388.59	0.91
EUR ORION CORP SER'B'NPV	45 257.00	1 649 165.08	0.98
EUR SAMPO PLC NPV A	39 932.00	1 603 269.80	0.95
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	144 430.00	1 720 161.30	1.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	53 301.00	1 709 896.08	1.01
TOTAL Finlande		11 546 873.60	6.85
France			
EUR AXA EUR2.29	58 883.00	1 683 759.39	1.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	29 569.00	1 708 201.13	1.01
EUR BOUYGUES EUR1	47 681.00	1 664 543.71	0.99
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	134 635.00	1 618 581.97	0.96
EUR DANONE EURO.25	28 636.00	1 688 664.92	1.00
EUR GECINA EUR7.50	17 274.00	1 755 038.40	1.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	72 163.00	1 666 965.30	0.99
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	58 225.00	1 793 912.25	1.06
EUR ORANGE EUR4	152 081.00	1 719 123.62	1.02
EUR REXEL EUR5	78 090.00	1 728 131.70	1.04
EUR SANOFI EUR2	19 413.00	1 659 034.98	0.98
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	10 124.00	1 707 108.88	1.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	74 385.00	1 716 433.88	1.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	26 278.00	1 636 068.28	0.97
TOTAL France		23 745 568.41	14.09
Allemagne			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	7 217.00	1 664 240.20	0.99
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	17 731.00	1 694 906.29	1.01
EUR E.ON SE NPV	142 639.00	1 702 396.47	1.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	56 689.00	1 649 083.01	0.98
EUR GEA GROUP AG NPV	49 187.00	1 658 585.64	0.98
EUR MERCK KGAA NPV	9 805.00	1 570 270.75	0.93
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	4 331.00	1 692 554.80	1.00
EUR SAP AG ORD NPV	11 960.00	1 739 940.80	1.03
TOTAL Allemagne		13 371 977.96	7.93
Irlande			
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	52 880.00	1 840 224.00	1.09
TOTAL Irlande		1 840 224.00	1.09
Italie			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	86 715.00	1 648 018.58	0.98
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	207 218.00	1 692 142.19	1.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	604 527.00	1 596 858.07	0.95
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	156 008.00	1 680 986.20	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 POSTE ITALIANE SPA NPV	171 210.00		1 690 869.96	1.00
EUR SNAM EUR1	367 975.00		1 701 148.43	1.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	229 630.00		1 698 343.48	1.01
TOTAL Italie			11 708 366.91	6.95
Pays-Bas				
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	44 999.00		1 902 107.73	1.13
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	124 307.00		1 600 825.55	0.95
EUR KON KPN NV EURO.04	533 743.00		1 679 689.22	0.99
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	62 855.00		1 669 428.80	0.99
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	30 914.00		1 684 813.00	1.00
TOTAL Pays-Bas			8 536 864.30	5.06
Norvège				
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	93 187.00		1 633 045.75	0.97
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	55 621.00		1 646 295.71	0.98
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	311 201.00		1 661 220.67	0.99
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	175 762.00		1 738 079.88	1.03
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	53 270.00		1 659 146.16	0.98
TOTAL Norvège			8 337 788.17	4.95
Portugal				
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	124 746.00		1 703 406.64	1.01
TOTAL Portugal			1 703 406.64	1.01
Espagne				
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	46 567.00		1 706 680.55	1.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	88 196.00		1 692 040.26	1.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	151 173.00		1 715 057.69	1.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	45 588.00		1 724 594.04	1.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	61 162.00		1 677 062.04	1.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	111 603.00		1 716 454.14	1.02
EUR REPSOL SA EUR1	119 576.00		1 678 847.04	1.00
TOTAL Espagne			11 910 735.76	7.07
Suède				
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	64 818.00		1 586 793.25	0.94
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	75 434.00		1 731 881.87	1.03
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	142 186.00		1 579 364.52	0.94
SEK SKF AB SER'B'NPV	98 273.00		1 694 114.11	1.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	186 089.00		1 617 815.18	0.96
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	93 398.00		1 571 272.78	0.93
SEK TELE2 AB SHS	237 190.00		1 706 502.39	1.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	780 857.00		1 700 562.80	1.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	81 132.00		1 726 103.57	1.02
TOTAL Suède			14 914 410.47	8.85
Suisse				
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	47 445.00		1 735 745.11	1.03
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	36 228.00		1 606 415.02	0.95
CHF ALCON AG CHF0.04	23 657.00		1 643 681.83	0.98
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 519.00		1 739 744.88	1.03
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	21 479.00		1 725 988.23	1.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 327.00		1 543 327.64	0.92
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	18 780.00		1 684 876.56	1.00
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	0.20		5.27	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	15 727.00		1 711 499.72	1.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	3 163.00		1 701 573.61	1.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 731.00		1 722 031.45	1.02
TOTAL Suisse			16 814 889.32	9.98
Grande-Bretagne				
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	13 393.00		1 573 503.78	0.93
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	295 225.00		1 759 945.54	1.04
GBP BP ORD USD0.25	303 287.00		1 685 900.60	1.00
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	417 041.00		1 701 294.97	1.01

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 BT GROUP ORD GBPO.05	1 197 669.00		1 707 814.47	1.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	95 805.00		1 626 795.27	0.97
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	51 801.00		1 660 923.43	0.99
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	102 940.00		1 695 278.14	1.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	673 881.00		1 715 425.38	1.02
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	637 281.00		1 695 457.94	1.01
GBP MONDI ORD EURO.20	106 811.00		1 743 661.09	1.03
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	145 236.00		1 731 442.63	1.03
GBP PEARSON ORD GBPO.25	152 105.00		1 653 970.53	0.98
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	27 100.00		1 697 282.64	1.01
GBP RELX PLC GBPO.1444	49 519.00		1 746 616.05	1.04
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	132 181.00		1 733 770.46	1.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	545 629.00		1 809 937.58	1.07
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	142 627.00		1 693 719.91	1.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	80 430.00		1 710 070.63	1.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 157 570.00		1 739 949.64	1.03
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	504 892.00		1 674 220.72	0.99
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	38 550.00		1 686 009.93	1.00
TOTAL Grande-Bretagne			37 442 991.33	22.22
Total des Actions			166 817 525.88	98.98
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			166 817 525.88	98.98
Total du Portefeuille-titres			166 817 525.88	98.98

Contrats de change à terme

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

CHF	16 910 100.00	EUR	17 582 006.94	11.1.2024	290 250.06	0.17
CHF	301 900.00	EUR	314 017.01	11.1.2024	5 060.61	0.00
EUR	66 990.79	CHF	64 300.00	11.1.2024	-967.77	0.00
EUR	68 298.09	CHF	65 400.00	11.1.2024	-823.06	0.00
EUR	59 707.97	CHF	56 600.00	11.1.2024	-112.48	0.00
Total des Contrats de change à terme					293 407.36	0.17
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					869 579.39	0.52
Autres actifs et passifs					552 206.32	0.33
Total de l'Actif net					168 532 718.95	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en EUR		239 584 846.47	182 008 452.89
Catégorie F-dist¹	LU2523255490		
Actions en circulation		1 770 728.1930	1 317 510.0530
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.10	113.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		112.10	113.56
Catégorie P-acc³	LU2464499610		
Actions en circulation		12 763.4740	15 077.3770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.93	101.83
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		103.93	101.83
Catégorie (CHF hedged) P-acc³	LU2464499883		
Actions en circulation		3 257.2730	3 369.1470
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.66	100.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		101.66	100.73
Catégorie (CHF hedged) P-dist³	LU2485804616		
Actions en circulation		14 332.5580	12 631.4560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		98.05	100.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		98.05	100.73
Catégorie Q-acc³	LU2464499701		
Actions en circulation		90 144.8030	70 449.7300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.02	102.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		105.02	102.49
Catégorie (CHF hedged) Q-acc³	LU2464499966		
Actions en circulation		31 904.4840	30 274.4420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.73	101.38
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		102.73	101.38
Catégorie (USD hedged) Q-acc³	LU2485804707		
Actions en circulation		14 392.0250	13 018.5310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.50	104.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		108.50	104.91
Catégorie Q-dist⁴	LU2530439541		
Actions en circulation		67 087.9340	36 458.8170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		108.36	109.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		108.36	109.99
Catégorie (CHF hedged) Q-dist³	LU2485804533		
Actions en circulation		157 224.2700	130 213.4870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		98.45	101.39
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		98.45	101.39

¹ Première VNI 13.10.2022

² Voir note 1

³ Première VNI 10.8.2022

⁴ Première VNI 23.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	20.40
France	17.43
Suisse	15.51
Pays-Bas	7.94
Allemagne	7.42
Espagne	6.36
Danemark	5.91
Finlande	3.67
Belgique	2.04
Italie	1.60
Irlande	1.54
Suède	0.47
Norvège	0.43
Zone euro	-0.26
European Union	-0.44
TOTAL	90.02

Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	16.31
Assurances	15.13
Distribution d'énergie & d'eau	8.28
Banques & instituts de crédit	6.56
Alimentation & softs	6.27
Tabac et boissons alcoolisées	5.26
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.05
Pétrole	4.50
Industrie graphique, édition et médias	4.21
Télécommunications	3.94
Internet, logiciels et services informatiques	3.28
Services divers	2.36
Chimie	2.35
Electronique et semi-conducteurs	1.67
Bâtiment et matériaux de construction	1.18
Appareils et composants électriques	1.10
Immobilier	0.57
Soins de santé & services sociaux	0.47
Machines et appareils	0.47
Métaux non ferreux	0.45
Agriculture et pêche	0.43
Commerce de détail, centres commerciaux	0.18
TOTAL	90.02

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	202 166 695.14
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	13 511 281.06
Total portefeuille-titres (note 1)	215 677 976.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	15 056 733.45
Autres liquidités (marges)	6 606 751.44
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 550 510.57
A recevoir sur souscriptions	658 790.15
A recevoir sur dividendes	69 416.24
Autres actifs	15 708.40
Autres créances	152 844.62
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	914 650.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	322 948.51
TOTAL Actif	241 026 329.58
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 208 612.16
A payer sur rachats	-84 582.85
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-132 111.10
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-16 177.00
Total des Provisions pour frais	-148 288.10
TOTAL Passif	-1 441 483.11
Actifs nets à la fin de la période	239 584 846.47

Etat des opérations

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	365 255.63
Dividendes	1 512 952.79
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	76 825.02
Autres revenus (note 4)	59 126.88
TOTAL des Revenus	2 014 160.32
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-732 850.36
Taxe d'abonnement (note 3)	-19 534.84
Autres commissions et frais (note 2)	-18 010.33
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-44 011.55
TOTAL des Charges	-814 407.08
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 199 753.24
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 236 009.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 204 718.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 008 796.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	354 058.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-286 693.76
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 499 297.22
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 699 050.46
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 114 871.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-1 679 657.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 216 100.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	256 682.91
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 907 997.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 607 047.59

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	182 008 452.89
Souscriptions	70 924 333.00
Rachats	-12 945 143.25
Souscriptions (Rachats) net(te)s	57 979 189.75
Dividendes versés	-7 009 843.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 199 753.24
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 499 297.22
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 907 997.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 607 047.59
Actifs nets à la fin de la période	239 584 846.47

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 317 510.0530
Nombre d'actions émises	548 094.5940
Nombre d'actions rachetées	-94 876.4540
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 770 728.1930
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 077.3770
Nombre d'actions émises	4 049.9160
Nombre d'actions rachetées	-6 363.8190
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 763.4740
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 369.1470
Nombre d'actions émises	188.1260
Nombre d'actions rachetées	-300.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 257.2730
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 631.4560
Nombre d'actions émises	3 160.6180
Nombre d'actions rachetées	-1 459.5160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 332.5580
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 449.7300
Nombre d'actions émises	21 792.3510
Nombre d'actions rachetées	-2 097.2780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	90 144.8030
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	30 274.4420
Nombre d'actions émises	9 571.8330
Nombre d'actions rachetées	-7 941.7910
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	31 904.4840
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 018.5310
Nombre d'actions émises	1 873.4940
Nombre d'actions rachetées	-500.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 392.0250
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 458.8170
Nombre d'actions émises	30 684.1170
Nombre d'actions rachetées	-55.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	67 087.9340
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	130 213.4870
Nombre d'actions émises	32 616.0390
Nombre d'actions rachetées	-5 605.2560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	157 224.2700

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV

– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	4.28
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.56
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	4.24
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	4.22

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Belgique			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	85 035.00	4 898 866.35	2.04
TOTAL Belgique		4 898 866.35	2.04
Danemark			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	82 014.00	7 650 672.61	3.19
DKK TRYG A/S DKK5	329 194.00	6 521 490.95	2.72
TOTAL Danemark		14 172 163.56	5.91
Finlande			
EUR MANDATUM OYJ NPV	196 276.00	771 560.96	0.32
EUR SAMPO PLC NPV A	199 624.00	8 014 903.60	3.35
TOTAL Finlande		8 786 464.56	3.67
France			
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	32 462.00	5 641 895.60	2.36
EUR BNP PARIBAS EUR2	27 009.00	1 560 309.93	0.65
EUR DANONE EURO.25	6 162.00	363 373.14	0.15
EUR KERING EUR4	1 102.00	433 857.40	0.18
EUR L'OREAL EURO.20	6 502.00	2 802 687.10	1.17
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	6 752.00	4 744 630.40	1.98
EUR ORANGE EUR4	165 548.00	1 871 354.59	0.78
EUR SANOFI EUR2	67 877.00	5 800 768.42	2.42
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	15 582.00	2 627 436.84	1.10
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	17 701.00	2 275 463.55	0.95
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	173 284.00	10 788 661.84	4.50
EUR VINCI EUR2.50	25 270.00	2 837 821.00	1.19
TOTAL France		41 748 259.81	17.43
Allemagne			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	9 259.00	2 135 125.40	0.89
EUR CANCOM SE NPV	15 962.00	438 635.76	0.18
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	129 225.00	2 839 719.38	1.19
EUR E.ON SE NPV	205 763.00	2 455 781.41	1.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	12 387.00	4 840 839.60	2.02
EUR SAP AG ORD NPV	26 541.00	3 861 184.68	1.61
EUR VONOVIA SE NPV	53 138.00	1 356 081.76	0.57
TOTAL Allemagne		17 927 367.99	7.48
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	436 594.00	1 857 270.88	0.78
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	212 517.00	1 825 521.03	0.76
TOTAL Irlande		3 682 791.91	1.54
Italie			
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	153 818.00	3 843 142.73	1.60
TOTAL Italie		3 843 142.73	1.60
Pays-Bas			
EUR EURONEXT EUR1.60	30 788.00	2 346 045.60	0.98
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	16 949.00	1 208 463.70	0.50
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	77 403.00	6 494 111.70	2.71
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	212 616.00	3 990 802.32	1.67
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	39 446.00	4 982 029.80	2.08
TOTAL Pays-Bas		19 021 453.12	7.94

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Norvège			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	32 737.00	1 019 625.83	0.43
TOTAL Norvège		1 019 625.83	0.43
Espagne			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	434 300.00	2 798 629.20	1.17
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	669 333.00	5 693 346.50	2.38
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	30 699.00	897 638.76	0.37
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	516 446.00	5 859 079.87	2.44
TOTAL Espagne		15 248 694.33	6.36
Suède			
SEK AFRY AB SER'B'NPV	100 115.00	1 115 553.49	0.47
TOTAL Suède		1 115 553.49	0.47
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	31 135.00	2 163 251.20	0.90
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	7 767.00	674 719.29	0.28
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	135 251.00	14 162 803.87	5.91
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	105 789.00	9 491 022.69	3.96
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	8 959.00	2 228 971.04	0.93
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	20 111.00	530 137.15	0.22
CHF SWISS RE AG CHF0.10	40 627.00	4 421 256.38	1.85
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	7 553.00	3 486 063.67	1.46
TOTAL Suisse		37 158 225.29	15.51
Grande-Bretagne			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	145 210.00	4 550 646.57	1.90
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	90 061.00	10 580 999.29	4.42
GBP BEAZLEY PLC (UK) ORD GBP0.05	366 229.00	2 277 558.38	0.95
GBP BRITVIC ORD GBP0.2	51 066.00	493 547.37	0.21
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	1 727 181.00	2 462 871.38	1.03
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	1 488 619.00	2 574 349.67	1.07
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	103 371.00	523 881.84	0.22
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	1 595 634.00	6 110 334.93	2.55
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	308 395.00	3 676 555.76	1.53
GBP PEARSON ORD GBP0.25	341 384.00	3 712 166.44	1.55
GBP RELX PLC GBP0.1444	39 722.00	1 401 059.85	0.58
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	17 138.00	1 073 557.88	0.45
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	271 566.00	3 562 033.17	1.49
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	95 556.00	1 134 743.77	0.47
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	223 213.00	4 745 865.93	1.98
TOTAL Grande-Bretagne		48 880 172.23	20.40
Total des Actions		217 502 781.20	90.78
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		217 502 781.20	90.78

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Options sur indices boursiers, classic-styled

EUR			
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 4500.00000 15.12.23	-220.00	-11 660.00 0.00
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 4450.00000 15.12.23	-220.00	-33 220.00 -0.01
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 4325.00000 01.12.23	-200.00	-120 000.00 -0.05
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 4350.00000 01.12.23	-200.00	-71 800.00 -0.03
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 4375.00000 01.12.23	-200.00	-30 200.00 -0.01
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 4250.00000 01.12.23	-200.00	-269 400.00 -0.11
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 4275.00000 01.12.23	-200.00	-219 400.00 -0.09
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 4300.00000 01.12.23	-200.00	-169 600.00 -0.07
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4350.00000 08.12.23	-230.00	-116 380.00 -0.05
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4375.00000 08.12.23	-230.00	-76 820.00 -0.03
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4400.00000 08.12.23	-115.00	-22 655.00 -0.01
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4275.00000 08.12.23	-115.00	-132 940.00 -0.07
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4300.00000 08.12.23	-115.00	-106 260.00 -0.04
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4325.00000 08.12.23	-230.00	-162 380.00 -0.07

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 STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4550.00000 22.12.23	-110.00		-3 520.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4425.00000 22.12.23	-130.00		-41 730.00	-0.02
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4450.00000 22.12.23	-240.00		-53 040.00	-0.02
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4475.00000 22.12.23	-240.00		-34 800.00	-0.01
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4500.00000 22.12.23	-240.00		-21 840.00	-0.01
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4525.00000 22.12.23	-240.00		-13 200.00	-0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4425.00000 15.12.23	-220.00		-52 140.00	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4475.00000 15.12.23	-220.00		-20 020.00	-0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4525.00000 15.12.23	-110.00		-3 300.00	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 4400.00000 15.12.23	-110.00		-38 500.00	-0.02
TOTAL EUR			-1 824 805.00	-0.76
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled			-1 824 805.00	-0.76
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-1 824 805.00	-0.76
Total du Portefeuille-titres			215 677 976.20	90.02

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	2 060.00	914 650.00	0.38
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		914 650.00	0.38
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		914 650.00	0.38
Total des Instruments dérivés		914 650.00	0.38

Contrats de change à terme

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

CHF	19 426 000.00	EUR	20 197 873.87	11.1.2024	333 433.72	0.14
USD	1 491 200.00	EUR	1 387 617.15	11.1.2024	-23 449.17	-0.01
EUR	52 667.90	CHF	50 600.00	11.1.2024	-811.16	0.00
USD	15 400.00	EUR	14 150.54	11.1.2024	-62.43	0.00
CHF	373 700.00	EUR	388 289.92	11.1.2024	6 673.00	0.00
USD	22 900.00	EUR	20 958.55	11.1.2024	-9.35	0.00
CHF	139 000.00	EUR	144 572.20	11.1.2024	2 336.67	0.00
CHF	301 400.00	EUR	313 711.94	11.1.2024	4 837.23	0.00
Total des Contrats de change à terme					322 948.51	0.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					21 663 484.89	9.04
Autres actifs et passifs					1 005 786.87	0.43
Total de l'Actif net					239 584 846.47	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– European Opportunity Unconstrained (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		544 698 691.93	584 095 185.49	701 362 179.40
Catégorie I-A1-acc	LU0549584471			
Actions en circulation		22 451.9220	52 964.3310	65 921.3240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		211.93	210.42	204.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		211.93	210.42	204.44
Catégorie (USD hedged) I-A1-acc²	LU1195740300			
Actions en circulation		-	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	103.97	98.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	103.97	98.32
Catégorie I-A2-acc	LU1952145495			
Actions en circulation		151 545.9360	151 514.2500	144 941.8830
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		143.80	142.74	138.61
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		143.80	142.74	138.61
Catégorie I-A3-acc	LU1246874546			
Actions en circulation		5 057.0000	5 002.0000	6 011.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		150.82	149.67	145.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		150.82	149.67	145.27
Catégorie I-B-acc	LU0971305403			
Actions en circulation		3 903.0700	3 903.0700	3 903.0700
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		230.50	227.89	219.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		230.50	227.89	219.47
Catégorie (USD hedged) I-B-acc	LU0979669156			
Actions en circulation		2 004.1240	2 004.1240	2 004.1240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		270.80	265.13	248.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		270.80	265.13	248.47
Catégorie I-X-acc	LU1001700605			
Actions en circulation		9 732.7830	9 732.7830	4 494.8890
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.70	103.48	215.23
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		104.70	103.48	215.23
Catégorie K-1-acc	LU0999556193			
Actions en circulation		2.0000	2.4000	4.6000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		6 211 308.46	6 178 981.81	6 026 783.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		6 211 308.46	6 178 981.81	6 026 783.47
Catégorie (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Actions en circulation		0.2000	0.2000	0.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 598 285.00	10 442 065.50	9 914 381.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		10 598 285.00	10 442 065.55	9 914 381.75
Catégorie K-B-acc	LU2297506078			
Actions en circulation		69 260.8290	69 260.8290	73 720.7340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.12	111.86	107.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		113.12	111.86	107.77
Catégorie (CHF hedged) K-B-acc³	LU2293120148			
Actions en circulation		-	-	15 417.3300
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	103.16
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	103.16

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie N-acc LU0815274740				
Actions en circulation		48 526.9170	53 189.5510	57 040.3570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		220.41	220.58	217.75
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		220.41	220.58	217.75
Catégorie P-acc LU0723564463				
Actions en circulation		697 455.0870	748 629.0390	968 998.0730
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		264.55	264.06	259.46
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		264.55	264.06	259.46
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU1031038273				
Actions en circulation		25 420.5690	25 862.9140	30 618.3490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		159.38	160.85	160.14
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		159.38	160.85	160.14
Catégorie (GBP hedged) P-acc LU1185964712				
Actions en circulation		8 161.7100	8 161.7100	8 228.1990
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		148.27	146.99	142.63
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		148.27	146.99	142.63
Catégorie (SEK) P-acc LU1036032347				
Actions en circulation		467 307.9200	485 419.2990	521 136.9940
Valeur nette d'inventaire par action en SEK		1 576.73	1 597.13	1 417.58
Prix d'émission et de rachat par action en SEK ¹		1 576.73	1 597.13	1 417.58
Catégorie (SGD hedged) P-acc LU0996708193				
Actions en circulation		44 606.7580	46 546.3100	51 071.2360
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		209.40	208.73	201.12
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		209.40	208.73	201.12
Catégorie (USD hedged) P-acc LU0975313742				
Actions en circulation		333 659.0040	353 021.8920	403 174.2500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		224.26	221.72	212.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		224.26	221.72	212.12
Catégorie Q-acc LU0848002365				
Actions en circulation		177 752.3650	204 756.5800	194 030.2480
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		225.59	224.13	218.00
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		225.59	224.13	218.00
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240785128				
Actions en circulation		57 357.7610	58 104.9760	61 067.7590
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		147.70	148.36	146.21
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		147.70	148.36	146.21
Catégorie (GBP hedged) Q-acc LU1059394855				
Actions en circulation		22 757.4640	23 741.0830	28 283.5700
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		201.52	198.86	191.00
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		201.52	198.86	191.00
Catégorie (SEK) Q-acc LU1240785557				
Actions en circulation		4 680.0890	2 278.3680	2 001.0800
Valeur nette d'inventaire par action en SEK		1 311.49	1 322.34	1 161.79
Prix d'émission et de rachat par action en SEK ¹		1 311.49	1 322.34	1 161.79

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (USD hedged) Q-acc	LU1059394939		
Actions en circulation	77 622.2510	79 984.3310	87 523.3860
Valeur nette d'inventaire par action en USD	223.18	219.63	207.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	223.18	219.63	207.99
Catégorie U-X-acc	LU0549584711		
Actions en circulation	2 112.2810	2 214.2810	3 362.2810
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	38 671.55	38 222.31	36 785.32
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	38 671.55	38 222.31	36 785.32

¹ Voir note 1

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

³ La catégorie d'actions (CHF hedged) K-B-acc était en circulation jusqu'au 21.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Allemagne	17.49
France	15.83
Suisse	11.30
Pays-Bas	10.34
Irlande	9.01
Espagne	8.73
Danemark	6.87
Belgique	4.01
Finlande	3.91
Italie	3.19
Suède	1.26
Luxembourg	0.64
Norvège	0.27
Islande	0.11
TOTAL	92.96

Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	16.36
Assurances	13.00
Fonds de placement	6.96
Banques & instituts de crédit	6.93
Internet, logiciels et services informatiques	5.37
Tabac et boissons alcoolisées	5.19
Distribution d'énergie & d'eau	5.07
Electronique et semi-conducteurs	4.86
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.52
Services divers	4.08
Chimie	3.86
Pétrole	3.48
Télécommunications	3.05
Industrie graphique, édition et médias	2.46
Trafic et transport	1.42
Bâtiment et matériaux de construction	1.36
Véhicules	1.33
Industrie aéronautique et spatiale	0.87
Immobilier	0.73
Industrie minière, charbon et acier	0.64
Alimentation & softs	0.51
Appareils et composants électriques	0.30
Biotechnologie	0.24
Machines et appareils	0.23
Commerce de détail, centres commerciaux	0.14
TOTAL	92.96

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	457 951 272.36
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	48 406 232.50
Total portefeuille-titres (note 1)	506 357 504.86
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	48 152 800.98*
A recevoir sur souscriptions	56 661.58
A recevoir sur dividendes	249 271.67
Autres actifs	15 138.75
Autres créances	1 748 780.99
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	589 991.88
TOTAL Actif	557 170 150.71
Passif	
Perte non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-8 281 678.45
Crédit en compte courant	-2 668 539.57
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-13 269.19
A payer sur achats de titres (note 1)	-78 267.72
A payer sur rachats	-225 668.00
Autres engagements	-479 756.73
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-629 403.17
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-94 875.95
Total des Provisions pour frais	-724 279.12
TOTAL Passif	-12 471 458.78
Actifs nets à la fin de la période	544 698 691.93

* Au 30 novembre 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 9 390 000.00 EUR en faveur de UBS AG.

Etat des opérations

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	870 461.72
Dividendes	2 363 387.75
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	4 467 347.55
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	291 926.45
Autres revenus (note 4)	5 098.85
TOTAL des Revenus	7 998 222.32
Charges	
Charges sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-6 102 984.44
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 972 718.06
Taxe d'abonnement (note 3)	-114 548.76
Autres commissions et frais (note 2)	-58 824.97
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-148 805.53
TOTAL des Charges	-10 397 881.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 399 659.44
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 466 894.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	6 109 991.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	2 730 092.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-393 285.60
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	6 979 903.90
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	4 580 244.46
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	11 249 180.53
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 755 481.18
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-13 087 802.52
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-3 594 103.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	986 141.29

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	584 095 185.49
Souscriptions	6 240 406.51
Rachats	-46 623 041.36
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-40 382 634.85
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 399 659.44
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	6 979 903.90
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-3 594 103.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	986 141.29
Actifs nets à la fin de la période	544 698 691.93

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	52 964.3310
Nombre d'actions émises	384.9110
Nombre d'actions rachetées	-30 897.3200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 451.9220
Catégorie	(USD hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	I-A2-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	151 514.2500
Nombre d'actions émises	14 332.9200
Nombre d'actions rachetées	-14 301.2340
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	151 545.9360
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 002.0000
Nombre d'actions émises	200.0000
Nombre d'actions rachetées	-145.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 057.0000
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 903.0700
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 903.0700
Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 004.1240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 004.1240
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 732.7830
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 732.7830
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.4000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.4000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2.0000
Catégorie	(USD hedged) K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.2000

Catégorie	K-B-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	69 260.8290
Catégorie	N-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 189.5510
Nombre d'actions émises	765.2500
Nombre d'actions rachetées	-5 427.8840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	48 526.9170
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	748 629.0390
Nombre d'actions émises	8 940.5000
Nombre d'actions rachetées	-60 114.4520
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	697 455.0870
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 862.9140
Nombre d'actions émises	434.5900
Nombre d'actions rachetées	-876.9350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	25 420.5690
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 161.7100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 161.7100
Catégorie	(SEK) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	485 419.2990
Nombre d'actions émises	2 161.7930
Nombre d'actions rachetées	-20 273.1720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	467 307.9200
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 546.3100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 939.5520
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	44 606.7580
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	353 021.8920
Nombre d'actions émises	637.2240
Nombre d'actions rachetées	-20 000.1120
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	333 659.0040
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	204 756.5800
Nombre d'actions émises	1 862.9810
Nombre d'actions rachetées	-28 867.1960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	177 752.3650
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 104.9760
Nombre d'actions émises	498.6350
Nombre d'actions rachetées	-1 245.8500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 357.7610

Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 741.0830
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-983.6190
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 757.4640
Catégorie	(SEK) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 278.3680
Nombre d'actions émises	2 401.7210
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 680.0890
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	79 984.3310
Nombre d'actions émises	1 617.7190
Nombre d'actions rachetées	-3 979.7990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	77 622.2510
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 214.2810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-102.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 112.2810

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Belgique			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	230 757.00	13 293 910.77	2.44
EUR AZELIS GROUP NV NPV	149 419.00	3 066 077.88	0.56
EUR EKOPAK NV	35 556.00	654 230.40	0.12
EUR SA D'IETEREN NV NPV	28 008.00	4 386 052.80	0.81
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	198 385.00	443 390.48	0.08
TOTAL Belgique		21 843 662.33	4.01
Danemark			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	217 049.00	20 247 407.03	3.72
DKK TRYG A/S DKK5	865 915.00	17 154 191.27	3.15
TOTAL Danemark		37 401 598.30	6.87
Finlande			
EUR MANDATUM OYJ NPV	443 782.00	1 744 507.04	0.32
EUR SAMPO PLC NPV A	487 644.00	19 578 906.60	3.59
TOTAL Finlande		21 323 413.64	3.91
France			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	82 181.00	14 283 057.80	2.62
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	24 214.00	4 240 355.68	0.78
EUR L'OREAL EURO.20	17 323.00	7 467 079.15	1.37
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	25 484.00	17 907 606.80	3.29
EUR SANOFI EUR2	152 619.00	13 042 819.74	2.39
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	48 509.00	6 235 831.95	1.15
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	269 599.00	16 785 233.74	3.08
EUR VINCI EUR2.50	55 759.00	6 261 735.70	1.15
TOTAL France		86 223 720.56	15.83
Allemagne			
EUR AIXTRON SE ORD NPV	55 089.00	1 840 523.49	0.34
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(WINKULIERT)	28 318.00	6 530 130.80	1.20
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	130 706.00	518 902.82	0.10
EUR BEIERSDORF AG NPV	65 773.00	8 464 985.10	1.55
EUR COMMERZBANK AG NPV	343 780.00	3 865 806.10	0.71
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	333 561.00	7 330 002.98	1.35
EUR DRAEGERWERK KGAA NON-VTG PRF NPV	47 088.00	2 434 449.60	0.45
EUR E.ON SE NPV	752 593.00	8 982 197.46	1.65
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	44 494.00	1 664 075.60	0.31
EUR EXASOL AG ORD NPV	436 878.00	1 214 520.84	0.22
EUR FIELMANN GROUP AG NPV	15 641.00	756 085.94	0.14
EUR FUCHS SE NON VTG PRF NPV (REG)	56 421.00	2 189 134.80	0.40
EUR IONOS GROUP SE NPV	106 996.00	1 510 783.52	0.28
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	25 336.00	4 756 834.00	0.87
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	31 631.00	12 361 394.80	2.27
EUR NEXUS AG NPV	88 831.00	4 761 341.60	0.87
EUR SAP AG ORD NPV	99 320.00	14 449 073.60	2.65
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	35 717.00	3 685 994.40	0.68
EUR VIVORYON THERAPEUTICS NV	175 808.00	1 330 866.56	0.24
EUR VONOVIA SE NPV	155 387.00	3 965 476.24	0.73
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	79 492.00	2 611 312.20	0.48
TOTAL Allemagne		95 223 892.45	17.49
Islande			
EUR MAREL HF ISK1	221 781.00	618 768.99	0.11
TOTAL Islande		618 768.99	0.11

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
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 706 403.00	7 259 038.36	1.33
EUR GLANBIA ORD EURO.06(DUBLIN LISTING)	178 424.00	2 762 003.52	0.51
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	15 605.00	1 136 044.00	0.21
TOTAL Irlande		11 157 085.88	2.05
Italie			
EUR BREMBO SPA NPV (POST SPLIT)	264 453.00	2 853 447.87	0.52
EUR INTERCOS SPA NPV	198 892.00	2 744 709.60	0.50
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	11 219 987.00	3 048 470.47	0.56
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	350 257.00	8 751 171.15	1.61
TOTAL Italie		17 397 799.09	3.19
Luxembourg			
EUR TENARIS S.A. USD1	220 156.00	3 467 457.00	0.64
TOTAL Luxembourg		3 467 457.00	0.64
Pays-Bas			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	25 001.00	15 575 623.00	2.86
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	178 562.00	14 981 351.80	2.75
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	481 648.00	9 040 532.96	1.66
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	25 871.00	3 351 588.05	0.61
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	106 039.00	13 392 725.70	2.46
TOTAL Pays-Bas		56 341 821.51	10.34
Norvège			
NOK FRONTLINE PLC COM USD1	79 972.00	1 447 700.25	0.27
TOTAL Norvège		1 447 700.25	0.27
Espagne			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	685 382.00	4 416 601.61	0.81
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 351 352.00	11 494 600.11	2.11
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	3 819 958.00	5 118 743.72	0.94
EUR CAIXABANK SA EUR1	993 945.00	4 105 986.80	0.75
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	130 653.00	3 820 293.72	0.70
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 641 246.00	18 619 935.87	3.42
TOTAL Espagne		47 576 161.83	8.73
Suède			
SEK BETSSON AB NPV B (RED SHS 26/09/2023)	493 697.00	4 710 934.43	0.86
SEK VITEC SOFTWARE GP SER'B'NPV	44 845.00	2 157 240.37	0.40
TOTAL Suède		6 868 174.80	1.26
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	138 788.00	9 642 951.91	1.77
CHF FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	32 156.00	6 280 270.13	1.15
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	284 155.00	25 493 402.45	4.68
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	188 269.60	4 962 891.46	0.91
CHF SWISS RE AG CHF0.10	88 458.00	9 626 492.15	1.77
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	12 040.00	5 557 024.57	1.02
TOTAL Suisse		61 563 032.67	11.30
Total des Actions		468 454 289.30	86.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		468 454 289.30	86.00

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

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	89 620.56	15 674 635.77	2.88
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1.00	10 000.00	0.00
EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	2 270.54	22 218 579.79	4.08
TOTAL Irlande		37 903 215.56	6.96
Total des Fonds d'investissement, ouvert		37 903 215.56	6.96
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		37 903 215.56	6.96
Total du Portefeuille-titres		506 357 504.86	92.96

Dénomination	Evaluation en EUR			
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net	
Instruments dérivés				
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé				
Swaps d'actions synthétiques*				
DKK	UBS/FLSMIDTH & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-31 158.00	-80 238.96	-0.02
CHF	UBS/JULIUS BAER GRUPPE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 469.00	306 185.30	0.06
EUR	UBS/KLEPIERRE EUR1.40(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-159 739.00	-31 947.80	-0.01
CHF	UBS/SULZER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-32 359.00	-389 670.52	-0.07
EUR	UBS/DEUTSCHE POST AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 882.00	-457 698.96	-0.08
GBP	UBS/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 114 745.00	-124 164.88	-0.02
CHF	UBS/HOLCIM LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 013.00	-147 398.68	-0.03
GBP	UBS/LONDON STK EX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	65 625.00	444 440.75	0.08
DKK	UBS/DANSKE BANK A/S DKK10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	365 982.00	586 600.08	0.11
GBP	UBS/SPECTRIS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	63 689.00	200 256.08	0.04
SEK	UBS/SVENSKA HANDELSBKN(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-597 580.00	-229 969.66	-0.04
NOK	UBS/NEL ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 350 963.00	-120 339.25	-0.02
EUR	UBS/SACYR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 167 319.00	-392 610.26	-0.07
DKK	UBS/DEMANT A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	234 879.00	744 021.25	0.14
GBP	UBS/SSE PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	535 396.00	1 239 281.65	0.23
GBP	UBS/ASSOCD BRIT FOODS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	174 477.00	193 774.92	0.04
EUR	UBS/JC DECAUX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 757.00	-94 886.61	-0.02
GBP	UBS/BRITVIC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	328 540.00	-19 059.45	0.00
GBP	UBS/PEARSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 052 010.00	-175 765.79	-0.03
GBP	UBS/ADMIRAL GROUP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	327 414.00	980 096.75	0.18
GBP	UBS/BT GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 008 520.00	172 477.90	0.03
EUR	UBS/KESSKO OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-164 465.00	-261 499.35	-0.05
GBP	UBS/BEAZLEY PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 018 328.00	254 025.98	0.05
EUR	UBS/HEIDELBERG CEMENT NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 909.00	-72 754.40	-0.01
EUR	UBS/AGEAS NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-50 720.00	-103 149.88	-0.02
EUR	UBS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	46 588.00	1 101 340.32	0.20
CHF	UBS/NESTLE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	312 859.00	425 382.14	0.08
EUR	UBS/SOLVAY SA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 256.00	-131 679.53	-0.02
SEK	UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-119 361.00	-139 530.93	-0.03
GBP	UBS/HIKMA PHARMACEUTICAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	49 515.00	-102 260.71	-0.02
CHF	UBS/GEBERIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 992.00	-355 682.22	-0.07
NOK	UBS/NORSK HYDRO ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-530 502.00	26 044.49	0.00
GBP	UBS/ITV ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 477 311.00	150 892.32	0.03
SEK	UBS/INTRUM JUSTITIA NV NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-109 631.00	32 984.78	0.01
EUR	UBS/VOESTALPINE AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-74 603.00	-155 238.98	-0.03
DKK	UBS/GN STORE NORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-75 038.00	-460 101.36	-0.09
EUR	UBS/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 229 838.00	-252 671.36	-0.05
EUR	UBS/KERRY GROUP 'A'ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-37 591.00	-74 480.97	-0.01
CHF	UBS/ADECCO SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-58 809.00	-485 340.40	-0.09
GBP	UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 925.00	-207 369.36	-0.04
EUR	UBS/CELLNEX TELECOM SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30 063.00	-220 061.16	-0.04
EUR	UBS/CECONOMY AG ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 134 307.00	-460 528.64	-0.09
GBP	UBS/METRO BANK PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-642 845.00	26 105.16	0.00
GBP	UBS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	225 416.00	-324 308.57	-0.06
DKK	UBS/CARLSBERG SER'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	47 742.00	-67 607.79	-0.01
DKK	UBS/ASS A/S DKK1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-99 344.00	9 229.99	0.00
EUR	UBS/SILTRONIC AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 289.00	-145 556.25	-0.03
CHF	UBS/VAT GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 011.00	-724 460.82	-0.13
EUR	UBS/BPOST-PROMESSES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-220 018.00	81 596.31	0.01
GBP	UBS/COMPASS GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	224 239.00	-182 121.49	-0.03
EUR	UBS/BE SEMICONDUCTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 935.00	-465 225.25	-0.09
DKK	UBS/AMBU A/S SER'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-99 630.00	-315 367.27	-0.06
GBP	UBS/ELECTROCOMPONENTS PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-206 776.00	-258 586.61	-0.05
CHF	UBS/EMS-CHEMIE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 110.00	-9 652.22	0.00
EUR	UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-229 137.00	-33 224.87	-0.01
EUR	UBS/VALMET CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-70 694.00	-233 997.14	-0.04
SEK	UBS/DOMETIC GROUP AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-152 074.00	-140 863.96	-0.03
CHF	UBS/SIG COMBIBLOC GROU (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-102 545.00	-31 856.43	-0.01
DKK	UBS/NETCOMPANY GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53 132.00	27 410.93	0.01
EUR	UBS/SES S.A. FDR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-183 968.00	-15 983.66	0.00
CHF	UBS/SWISS LIFE HLDG AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 788.00	22 874.70	0.00
EUR	UBS/MEDIOBANCA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-137 599.00	128 992.46	0.02

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

Dénomination		Evaluation en EUR		
		Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR	UBS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53 726.00	357 028.13	0.07
GBP	UBS/RENISHAW ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-69 804.00	-57 195.60	-0.01
CHF	UBS/SONOVA HOLDING AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 335.00	-553 744.25	-0.10
EUR	UBS/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 823.00	-161 552.83	-0.03
CHF	UBS/SFS GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 209.00	-203 004.59	-0.04
SEK	UBS/ADDTECH AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 768.00	6 420.39	0.00
GBP	UBS/FERGUSON PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 841.00	-351 359.43	-0.06
EUR	UBS/ACCIONA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 399.00	-67 189.50	-0.01
EUR	UBS AG/FLUIDRA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-115 903.00	-270 053.99	-0.05
GBP	UBS/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	928 595.00	-979 662.27	-0.18
GBP	UBS AG/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 619 877.00	-388 644.42	-0.07
GBP	UBS/CVS GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	205 646.00	59 650.25	0.01
EUR	UBS/ACERINOX SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-266 853.00	-220 289.18	-0.04
SEK	UBS/EPIROC AB SER'A'NPV (PS) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-133 741.00	-139 423.40	-0.03
SEK	UBS/SINCH AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-585 174.00	-624 968.42	-0.12
GBP	UBS/HARBOUR ENERGY PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	389 769.00	-109 891.87	-0.02
SEK	UBS/ NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-485 882.00	131 672.22	0.02
EUR	UBS/NORDEX AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-281 939.00	-67 383.42	-0.01
GBP	UBS/YOUGOV PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	370 704.00	709 032.15	0.13
GBP	UBS/KEYWORDS STUDIOS P ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	170 652.00	124 739.48	0.02
SEK	UBS/MIPS AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60 426.00	-118 657.05	-0.02
GBP	UBS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 768 934.00	-360 765.07	-0.07
GBP	UBS/DUNELM GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-231 788.00	-178 839.97	-0.03
EUR	UBS/BRUNELLO CUCINELLI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 801.00	-1 170.15	0.00
GBP	UBS/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	962 858.00	546 289.81	0.10
EUR	UBS/HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 781 812.00	-341 051.18	-0.06
CHF	UBS/STRAUMANN HLDG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 640.00	-177 190.16	-0.03
SEK	UBS/FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-269 981.00	-346 405.78	-0.06
EUR	UBS/VARTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59 474.00	-57 689.78	-0.01
GBP	UBS/HALEON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 126 906.00	26 335.36	0.00
NOK	UBS/AUTOSTORE HOLDINGS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 849 329.00	-590 705.61	-0.11
SEK	UBS/TRUECALLER AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-513 347.00	-239 309.57	-0.04
CHF	UBS/MEYER BURGER TECHN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 715 248.00	193 825.10	0.04
GBP	UBS/TRAVIS PERKINS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-236 336.00	-41 496.20	-0.01
EUR	UBS/TITAN CEMENT INTL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 452.00	-92 563.44	-0.02
SEK	UBS/STORSKOGEN GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 480 337.00	-337 274.01	-0.06
EUR	UBS/BASIC-FIT N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-122 668.00	-224 473.31	-0.04
SEK	UBS/JM AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-228 741.00	-554 173.31	-0.10
SEK	UBS/AWIHLBORGS FAST. AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60 424.00	-68 702.83	-0.01
EUR	UBS/HELLENIC PETROLEUM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-89 565.00	-53 020.23	-0.01
GBP	UBS/MELROSE INDUST PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-90 511.00	-54 188.00	-0.01
SEK	UBS AG/HEXATRONIC GROUP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-310 728.00	142 135.94	0.03
EUR	UBS/NORTHERN BITCOIN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 298.00	86 783.40	0.02
CHF	UBS/COMET HOLDINGS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 144.00	-978 066.69	-0.18
EUR	UBS AG/BARCO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-120 525.00	-114 498.75	-0.02
PLN	UBS/DINO POLSKA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 740.00	-301 372.02	-0.06
EUR	UBS/AIR FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-174 933.00	-171 084.47	-0.03
PLN	UBS/LPP SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-757.00	-229 511.87	-0.04
CHF	UBS/BOSSARD HLDGS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 766.00	-51 887.10	-0.01
DKK	UBS/NKT A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	82 474.00	753 867.18	0.14
TOTAL des Swaps d'actions synthétiques			-8 281 678.45	-1.52
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-8 281 678.45	-1.52
Total des Instruments dérivés			-8 281 678.45	-1.52

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	48 880 000.00	EUR	50 822 200.90	11.1.2024	838 991.07	0.15
CHF	12 155 100.00	EUR	12 638 071.48	11.1.2024	208 633.81	0.04
USD	92 581 100.00	EUR	86 189 197.10	11.1.2024	-1 494 875.36	-0.26
GBP	71 660 000.00	EUR	82 077 525.81	11.1.2024	941 761.45	0.17
GBP	5 588 300.00	EUR	6 400 695.47	11.1.2024	73 441.89	0.01
SGD	9 065 600.00	EUR	6 219 117.42	11.1.2024	6 724.83	0.00
EUR	596 352.43	USD	649 300.00	11.1.2024	2 364.85	0.00
EUR	338 391.80	USD	369 200.00	11.1.2024	643.13	0.00
EUR	280 902.23	USD	306 300.00	11.1.2024	695.25	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR		en % de l'actif net		
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)				
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	1 087 100.00	EUR	991 418.77	11.1.2024	3 073.60	0.00
GBP	93 400.00	EUR	106 913.76	11.1.2024	1 291.67	0.00
SGD	137 400.00	EUR	93 950.62	11.1.2024	409.46	0.00
CHF	225 700.00	EUR	234 655.39	11.1.2024	3 886.57	0.00
USD	1 391 900.00	EUR	1 270 377.47	11.1.2024	2 949.66	0.00
Total des Contrats de change à terme					589 991.88	0.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					48 152 800.98*	8.84
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 668 539.57	-0.49
Autres actifs et passifs					548 612.23	0.10
Total de l'Actif net					544 698 691.93	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 9 390 000.00 EUR en faveur de UBS AG.

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		2 988 169.97	2 914 209.82
Catégorie P-acc¹	LU2533007360		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.46	93.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		98.46	93.02
Catégorie Q-acc¹	LU2533007444		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.14	93.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.14	93.33
Catégorie U-X-acc¹	LU2533007790		
Actions en circulation		269.0000	281.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 006.58	9 376.12
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 006.58	9 376.12

¹ Première VNI 7.12.2022

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	23.44
Canada	21.47
Grande-Bretagne	9.18
Allemagne	6.90
Suède	6.87
Pays-Bas	5.39
Espagne	4.95
Pérou	4.35
Brésil	4.15
Danemark	3.76
Portugal	3.13
Norvège	1.47
Luxembourg	1.04
Singapour	1.02
Inde	0.51
TOTAL	97.63

Répartition économique en % de l'actif net

Pétrole	38.96
Distribution d'énergie & d'eau	21.75
Industrie minière, charbon et acier	7.13
Alimentation & softs	6.10
Diverses sociétés non classées	5.39
Métaux précieux et pierres précieuses	4.16
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.80
Diverses sociétés commerciales	3.59
Chimie	2.84
Trafic et transport	2.07
Biotechnologie	0.95
Services divers	0.51
Métaux non ferreux	0.38
TOTAL	97.63

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 254 704.19
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-337 276.94
Total portefeuille-titres (note 1)	2 917 427.25
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	101 946.51
A recevoir sur dividendes	2 400.03
Autres actifs	10 041.81
Autres créances	1 964.46
TOTAL Actif	3 033 780.06
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-44 700.79
Autres engagements	-430.58
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-303.51
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-175.21
Total des Provisions pour frais	-478.72
TOTAL Passif	-45 610.09
Actifs nets à la fin de la période	2 988 169.97

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 112.81
Dividendes	34 237.43
Autres revenus (note 4)	121.56
TOTAL des Revenus	36 471.80
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 887.16
Taxe d'abonnement (note 3)	-217.81
Autres commissions et frais (note 2)	-1 096.93
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-16.43
TOTAL des Charges	-3 218.33
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	33 253.47
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	213 885.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 463.78
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	215 348.89
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	248 602.36
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-53 050.41
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-53 050.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	195 551.95

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	2 914 209.82
Rachats	-121 591.80
Total Rachats	-121 591.80
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	33 253.47
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	215 348.89
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-53 050.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	195 551.95
Actifs nets à la fin de la période	2 988 169.97

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	Q-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	281.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-12.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	269.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Brésil			
BRL COMPANHIA BRASIL COM NPV	41 000.00	34 414.31	1.15
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	13 300.00	89 309.34	2.99
TOTAL Brésil		123 723.65	4.14
Canada			
CAD ADVANTAGE ENERGY L COM NPV	23 180.00	158 995.46	5.32
CAD AYA GOLD & SILVER COM NPV	6 800.00	50 002.58	1.67
CAD BONTERRA ENERGY CO COM NPV	13 733.00	61 278.64	2.05
CAD CREW ENERGY INC COM	15 300.00	54 278.13	1.82
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 244.00	15 557.47	0.52
CAD PARAMOUNT RES LTD CL A	4 918.00	96 919.98	3.25
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 887.00	91 409.93	3.06
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	16 338.00	113 029.05	3.78
TOTAL Canada		641 471.24	21.47
Danemark			
NOK CADELER AS DKK1	19 004.00	60 897.15	2.04
NOK EVERFUEL A/S DKK0.01	3 500.00	2 565.22	0.08
DKK ORSTED A/S DKK10	1 039.00	49 021.84	1.64
TOTAL Danemark		112 484.21	3.76
Allemagne			
EUR CROPENERGIES AG NPV (BR)	3 614.00	28 273.00	0.95
EUR LANXESS AG NPV	3 493.00	84 990.03	2.84
EUR SUEDZUCKER AG NPV	6 056.00	92 904.28	3.11
TOTAL Allemagne		206 167.31	6.90
Inde			
USD AZURE POWER GLOBAL COM USD0.01	12 274.00	15 342.50	0.51
TOTAL Inde		15 342.50	0.51
Luxembourg			
USD ADECOAGRO SA COM USD1.5	2 714.00	31 102.44	1.04
TOTAL Luxembourg		31 102.44	1.04
Pays-Bas			
EUR OCI N.V. EURO.02	7 475.00	160 998.90	5.39
TOTAL Pays-Bas		160 998.90	5.39
Norvège			
NOK BONHEUR ASA NOK1.25	958.00	16 140.28	0.54
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 746.00	27 642.58	0.93
TOTAL Norvège		43 782.86	1.47
Pérou			
GBP HOCHSCHILD MINING PLC	97 638.00	129 908.67	4.35
TOTAL Pérou		129 908.67	4.35
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	6 284.00	93 625.13	3.13
TOTAL Portugal		93 625.13	3.13
Singapour			
SGD FIRST RESOURCES LT NPV	29 200.00	30 412.11	1.02
TOTAL Singapour		30 412.11	1.02

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
Espagne			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	4 981.00	148 043.11	4.95
TOTAL Espagne		148 043.11	4.95
Suède			
SEK ORRON ENERGY AB NPV	290 531.00	205 390.25	6.87
TOTAL Suède		205 390.25	6.87
Grande-Bretagne			
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	43 743.00	241 884.33	8.10
GBP ENQUEST PLC ORD GBP0.05	150 759.00	26 032.40	0.87
GBP PETROFAC ORD USD0.02	23 848.00	6 370.17	0.21
TOTAL Grande-Bretagne		274 286.90	9.18
Etats-Unis			
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	2 511.00	128 588.31	4.30
USD CENTURY ALUM CO COM	1 435.00	11 279.10	0.38
USD CF INDS HLDGS INC COM	606.00	45 540.90	1.52
USD CLEAN ENERGY FUELS COM STK USD0.0001	10 001.00	36 103.61	1.21
USD CNX RESOURCES CORP COM USD0.01 WI	2 842.00	59 284.12	1.98
USD COMPASS MINERALS INTL INC COM	90.00	2 185.20	0.07
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	2 546.00	111 693.02	3.74
USD ENETI INC COM USD0.01	5 700.00	61 845.00	2.07
USD HECLA MNG CO COM	11 799.00	58 759.02	1.97
USD RAMACO RES INC COM USD0.01 CL B WI	1 807.00	27 032.72	0.91
USD RAMACO RES INC COM USD0.01 CL A WI	2 983.00	49 816.10	1.67
USD TALOS ENERGY INC COM USD0.01	7 774.00	108 214.08	3.62
TOTAL Etats-Unis		700 341.18	23.44
Total des Actions		2 917 080.46	97.62
Droits			
Brésil			
BRL CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO RIGHTS 23-14.12.23	3 801.00	346.79	0.01
TOTAL Brésil		346.79	0.01
Total des Droits		346.79	0.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		2 917 427.25	97.63
Total du Portefeuille-titres		2 917 427.25	97.63
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		101 946.51	3.41
Autres actifs et passifs		-31 203.79	-1.04
Total de l'Actif net		2 988 169.97	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		22 437 012.40	26 695 245.94	37 085 901.94
Catégorie (EUR) I-A3-acc¹	LU2436691385			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	94.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	94.70
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU2364601851			
Actions en circulation		7 070.0990	7 122.8940	4 604.3740
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		62.24	62.93	70.70
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		62.24	62.89	70.70
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc³	LU2364601778			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	70.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		-	-	70.78
Catégorie P-acc	LU2364601000			
Actions en circulation		15 620.6480	17 285.1480	73 083.4750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		64.95	64.75	70.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		64.95	64.71	70.87
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU2364601422			
Actions en circulation		19 359.3820	20 552.3290	21 068.7580
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		59.80	61.01	69.79
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		59.80	60.97	69.79
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU2364601265			
Actions en circulation		15 541.2580	13 823.4110	15 915.8130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		61.01	61.55	69.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		61.01	61.51	69.88
Catégorie Q-acc	LU2364601182			
Actions en circulation		96 170.5630	134 934.4380	161 995.0630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		66.09	65.62	71.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		66.09	65.58	71.27
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU2364601695			
Actions en circulation		99 408.6010	111 329.2170	115 600.4750
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		60.87	61.86	70.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		60.87	61.82	70.19
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU2364601349			
Actions en circulation		67 425.6770	86 543.3170	99 860.7420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		62.10	62.39	70.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		62.10	62.35	70.27
Catégorie (GBP) Q-dist	LU2401862847			
Actions en circulation		7 548.8790	7 548.8790	13 618.4670
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		69.72	70.74	75.55
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ²		69.72	70.70	75.55

¹ La catégorie d'actions (EUR) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 4.2.2022 au 19.4.2023

² Voir note 1

³ La catégorie d'actions (EUR hedged) I-X-acc était en circulation pour la période allant du 14.9.2021 au 2.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	56.01
Japon	11.58
Grande-Bretagne	6.89
Chine	5.27
Espagne	3.21
Taiwan	2.46
Irlande	2.15
Israël	1.82
Suisse	1.60
Belgique	1.46
Malaisie	1.33
Suède	0.94
TOTAL	94.72

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	18.32
Bâtiment et matériaux de construction	9.22
Electronique et semi-conducteurs	8.92
Restauration et loisirs	8.01
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.10
Machines et appareils	5.29
Commerce de détail, centres commerciaux	4.25
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.77
Services divers	3.77
Banques & instituts de crédit	3.69
Soins de santé & services sociaux	3.51
Véhicules	3.49
Distribution d'énergie & d'eau	3.14
Biotechnologie	2.59
Chimie	2.04
Pétrole	1.93
Appareils et composants électriques	1.53
Fonds de placement	1.46
Biens de consommation divers	0.94
Trafic et transport	0.92
Industrie graphique, édition et médias	0.83
TOTAL	94.72

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	23 016 194.67
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 763 645.70
Total portefeuille-titres (note 1)	21 252 548.97
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	862 458.72
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	10 993.49
A recevoir sur souscriptions	370.36
A recevoir sur dividendes	15 094.39
Autres actifs	8 380.20
Autres créances	2 574.69
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	379 960.17
TOTAL Actif	22 532 380.99
Passif	
A payer sur rachats	-71 492.19
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-19 117.29
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 759.11
Total des Provisions pour frais	-23 876.40
TOTAL Passif	-95 368.59
Actifs nets à la fin de la période	22 437 012.40

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	17 467.90
Dividendes	119 589.59
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	3 829.43
Autres revenus (note 4)	3 177.49
TOTAL des Revenus	144 064.41
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-132 234.93
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 091.05
Autres commissions et frais (note 2)	-11 919.40
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 881.11
TOTAL des Charges	-153 126.49
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-9 062.08
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 142 006.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-176 521.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-302 409.02
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 620 936.79
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-4 629 998.87
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 311 034.09
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	778 638.18
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 089 672.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	459 673.40

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	26 695 245.94
Souscriptions	822 077.88
Rachats	-5 539 695.83
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-4 717 617.95
Dividendes versés	-288.99
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-9 062.08
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 620 936.79
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 089 672.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	459 673.40
Actifs nets à la fin de la période	22 437 012.40

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 122.8940
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-52.7950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 070.0990
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 285.1480
Nombre d'actions émises	12.2400
Nombre d'actions rachetées	-1 676.7400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 620.6480
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 552.3290
Nombre d'actions émises	1 361.9210
Nombre d'actions rachetées	-2 554.8680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 359.3820
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 823.4110
Nombre d'actions émises	3 013.9980
Nombre d'actions rachetées	-1 296.1510
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 541.2580
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 934.4380
Nombre d'actions émises	1 860.0000
Nombre d'actions rachetées	-40 623.8750
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	96 170.5630
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	111 329.2170
Nombre d'actions émises	2 285.5420
Nombre d'actions rachetées	-14 206.1580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	99 408.6010
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	86 543.3170
Nombre d'actions émises	3 040.0000
Nombre d'actions rachetées	-22 157.6400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	67 425.6770
Catégorie	(GBP) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 548.8790
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 548.8790

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(GBP) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	0.03

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Belgique			
EUR AEDIFICA NPV	5 220.00	327 778.44	1.46
TOTAL Belgique		327 778.44	1.46
Chine			
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	41 700.00	187 233.00	0.83
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	17 571.00	290 448.63	1.30
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	92 400.00	170 123.04	0.76
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	33 339.00	534 424.17	2.38
TOTAL Chine		1 182 228.84	5.27
Irlande			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	6 074.00	482 470.45	2.15
TOTAL Irlande		482 470.45	2.15
Israël			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	2 050.00	408 503.50	1.82
TOTAL Israël		408 503.50	1.82
Japon			
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	9 300.00	296 233.64	1.32
JPY JTOWER INC NPV	3 700.00	134 149.56	0.60
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	27 700.00	302 416.89	1.35
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	13 100.00	598 930.57	2.67
JPY SOCIONEXT INC NPV	2 200.00	197 179.29	0.88
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	9 600.00	458 522.01	2.04
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	26 300.00	610 912.17	2.72
TOTAL Japon		2 598 344.13	11.58
Malaisie			
MYR D&O GREEN TECHNOLO NPV	396 300.00	297 682.15	1.33
TOTAL Malaisie		297 682.15	1.33
Espagne			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	10 119.00	300 752.51	1.34
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	376 891.00	419 039.06	1.87
TOTAL Espagne		719 791.57	3.21
Suède			
SEK THULE GROUP AB NPV	8 626.00	211 393.12	0.94
TOTAL Suède		211 393.12	0.94
Suisse			
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	978.00	358 785.58	1.60
TOTAL Suisse		358 785.58	1.60
Taiwan			
TWD GIANT MFG CO TWD10	34 000.00	206 786.17	0.92
TOTAL Taiwan		206 786.17	0.92
Grande-Bretagne			
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	29 821.00	188 393.24	0.84
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10	35 932.00	85 426.69	0.38
GBP DECHRA PHARMA ORD GBPO.01	8 919.00	431 768.15	1.92
GBP HALMA ORD GBPO.10	15 626.00	421 548.77	1.88
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	210 915.00	419 335.82	1.87
TOTAL Grande-Bretagne		1 546 472.67	6.89

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
Etats-Unis			
USD ATRICURE INC COM USD0.001	9 590.00	340 253.20	1.52
USD BRAZE INC COM USD0.0001 CL A	8 258.00	453 694.52	2.02
USD BWX TECHNOLOGIES I COM USD0.01	4 096.00	319 610.88	1.42
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	3 539.00	460 176.17	2.05
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	4 836.00	559 863.72	2.49
USD CONMED CORP COM	3 597.00	385 850.19	1.72
USD DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	2 307.00	489 753.03	2.18
USD ELASTIC N V COM USD0.01	4 516.00	362 905.76	1.62
USD GITLAB INC COM USD0.0000025 CLASS A	6 707.00	324 216.38	1.44
USD GRAPHIC PACK HLDG COM STK USD0.01	12 966.00	293 939.22	1.31
USD IMPINJ INC COM USD0.001	3 513.00	293 651.67	1.31
USD KBR INC COM STK USD0.001	8 701.00	449 580.67	2.00
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	4 040.00	236 542.00	1.05
USD MASTEC INC COM	5 662.00	343 343.68	1.53
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	2 144.00	580 423.68	2.59
USD POWERSCHOOL HLDGS COM USD0.0001 CL A	10 043.00	234 202.76	1.04
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	15 801.00	526 331.31	2.35
USD RADNET INC COM STK USD0.01	14 289.00	474 823.47	2.12
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	3 592.00	430 321.60	1.92
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	7 749.00	777 612.15	3.47
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	5 584.00	367 538.88	1.64
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	9 587.00	313 974.25	1.40
USD TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC COM	7 437.00	408 142.56	1.82
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	19 322.00	666 415.78	2.97
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'WI'	1 587.00	469 402.86	2.09
USD TREACE MED CONCEPT COM USD0.001	8 848.00	77 508.48	0.35
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	3 274.00	553 960.80	2.47
USD VISTEON CORP COM USD0.01	4 042.00	479 664.14	2.14
USD WEATHERFORD INTL COM USD0.001	4 780.00	433 498.20	1.93
USD WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI	5 934.00	458 935.56	2.05
TOTAL Etats-Unis		12 566 137.57	56.01
Total des Actions		20 906 374.19	93.18
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		20 906 374.19	93.18

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

Actions

Taiwan

TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	4 300.00	346 174.78	1.54
TOTAL Taiwan		346 174.78	1.54
Total des Actions		346 174.78	1.54
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		346 174.78	1.54
Total du Portefeuille-titres		21 252 548.97	94.72

Contrats de change à terme

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

CHF	7 196 300.00	USD	8 034 230.02	11.1.2024	279 761.58	1.25
EUR	4 986 200.00	USD	5 358 409.86	11.1.2024	92 102.92	0.41
USD	52 928.23	CHF	46 900.00	11.1.2024	-1 256.03	-0.01
CHF	342 900.00	USD	388 359.37	11.1.2024	7 798.06	0.03
EUR	243 200.00	USD	264 635.16	11.1.2024	1 211.52	0.01
USD	39 585.10	EUR	36 300.00	11.1.2024	-95.14	0.00
CHF	45 700.00	USD	51 977.62	11.1.2024	820.26	0.00
USD	201 672.31	EUR	184 600.00	11.1.2024	-117.56	0.00
USD	76 794.05	CHF	66 700.00	11.1.2024	-265.44	0.00
Total des Contrats de change à terme					379 960.17	1.69
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					862 458.72	3.84
Autres actifs et passifs					-57 955.46	-0.25
Total de l'Actif net					22 437 012.40	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– German High Dividend Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		44 741 838.30	42 370 417.99	41 312 383.03
Catégorie P-acc	LU0775052292			
Actions en circulation		45 517.0950	39 478.7560	44 497.4250
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		223.68	216.49	208.34
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		223.68	216.49	208.34
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Actions en circulation		20 157.5890	21 233.4460	25 416.8410
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		212.91	208.38	202.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		212.91	208.38	202.51
Catégorie P-dist	LU0775052615			
Actions en circulation		27 857.0130	29 625.7930	28 953.5820
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		198.98	194.98	190.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		198.98	194.98	190.71
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Actions en circulation		15 230.5260	15 393.4620	15 607.9450
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		189.77	187.95	185.56
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		189.77	187.95	185.56
Catégorie Q-acc	LU1240785987			
Actions en circulation		44 580.4960	40 775.1100	29 337.6360
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		148.23	142.99	136.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		148.23	142.99	136.71
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240785714			
Actions en circulation		47 579.3260	46 621.5740	51 221.1990
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		142.65	139.16	134.35
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		142.65	139.16	134.35
Catégorie Q-dist	LU1240786019			
Actions en circulation		17 966.3460	17 752.1860	17 536.3820
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		129.80	127.54	124.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		129.80	127.54	124.95
Catégorie (CHF hedged) Q-dist	LU1240785805			
Actions en circulation		40 569.3460	45 361.0030	48 311.9540
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		125.20	124.33	122.92
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		125.20	124.33	122.92

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Allemagne	94.09
TOTAL	94.09

Répartition économique en % de l'actif net

Assurances	13.81
Internet, logiciels et services informatiques	13.10
Télécommunications	9.35
Chimie	8.59
Véhicules	7.21
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.80
Immobilier	5.74
Trafic et transport	5.03
Biens d'équipement divers	4.67
Distribution d'énergie & d'eau	4.60
Electronique et semi-conducteurs	4.31
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.88
Banques & instituts de crédit	2.77
Industrie aéronautique et spatiale	2.59
Alimentation & softs	1.61
Services divers	1.03
TOTAL	94.09

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	30 656 531.06
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	11 438 834.99
Total portefeuille-titres (note 1)	42 095 366.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 312 346.97
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	333 335.79
A recevoir sur souscriptions	7 753.03
Autres actifs	6 894.62
Autres créances	878 796.31
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	321 005.33
TOTAL Actif	44 955 498.10
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-101 314.89
A payer sur rachats	-60 084.97
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-43 135.97
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-9 123.97
Total des Provisions pour frais	-52 259.94
TOTAL Passif	-213 659.80
Actifs nets à la fin de la période	44 741 838.30

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	16 937.74
Dividendes	147 806.26
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	4 386.77
Autres revenus (note 4)	3 169.70
TOTAL des Revenus	172 300.47
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-259 586.71
Taxe d'abonnement (note 3)	-11 022.89
Autres commissions et frais (note 2)	-12 024.93
TOTAL des Charges	-282 634.53
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-110 334.06
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	616 957.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	351 386.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-296 211.70
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	672 132.59
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	561 798.53
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	963 465.93
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	280 696.39
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 244 162.32
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 805 960.85

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	42 370 417.99
Souscriptions	4 129 441.98
Rachats	-3 309 508.84
Souscriptions (Rachats) net(te)s	819 933.14
Dividendes versés	-254 473.68
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-110 334.06
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	672 132.59
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 244 162.32
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 805 960.85
Actifs nets à la fin de la période	44 741 838.30

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 478.7560
Nombre d'actions émises	8 165.0420
Nombre d'actions rachetées	-2 126.7030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	45 517.0950
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 233.4460
Nombre d'actions émises	498.5110
Nombre d'actions rachetées	-1 574.3680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 157.5890
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 625.7930
Nombre d'actions émises	26.5010
Nombre d'actions rachetées	-1 795.2810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	27 857.0130
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 393.4620
Nombre d'actions émises	282.5050
Nombre d'actions rachetées	-445.4410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 230.5260
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 775.1100
Nombre d'actions émises	10 753.2850
Nombre d'actions rachetées	-6 947.8990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	44 580.4960
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 621.5740
Nombre d'actions émises	3 596.3690
Nombre d'actions rachetées	-2 638.6170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	47 579.3260
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 752.1860
Nombre d'actions émises	429.0320
Nombre d'actions rachetées	-214.8720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 966.3460
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 361.0030
Nombre d'actions émises	206.8890
Nombre d'actions rachetées	-4 998.5460
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40 569.3460

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.49
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.29
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.42
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.28

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Allemagne			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	17 965.00	4 142 729.00	9.26
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	3 806.00	460 526.00	1.03
EUR BASF SE NPV	46 019.00	1 964 321.02	4.39
EUR BAYER AG NPV (REGD)	20 237.00	634 632.32	1.42
EUR COMMERZBANK AG NPV	110 076.00	1 237 804.62	2.77
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	16 577.00	585 831.18	1.31
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	27 676.00	825 575.08	1.84
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	9 671.00	1 685 655.30	3.77
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	25 019.00	141 357.35	0.32
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	44 444.00	1 912 869.76	4.28
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	190 470.00	4 185 578.25	9.34
EUR DWS GROUP SE NPV	24 693.00	769 927.74	1.72
EUR E.ON SE NPV	172 468.00	2 058 405.58	4.60
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	39 792.00	682 432.80	1.53
EUR FREENET AG NPV (REGD)	37 345.00	962 007.20	2.15
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	54 206.00	1 927 023.30	4.31
EUR K&S AG NPV	41 175.00	559 980.00	1.25
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	21 463.00	1 505 414.82	3.36
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	40 259.00	2 398 631.22	5.36
EUR MERCK KGAA NPV	10 841.00	1 736 186.15	3.88
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	6 174.00	1 159 168.50	2.59
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	5 205.00	2 034 114.00	4.55
EUR SAP AG ORD NPV	29 644.00	4 312 609.12	9.64
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	13 560.00	2 088 240.00	4.67
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	5 374.00	338 562.00	0.76
EUR SUEDZUCKER AG NPV	51 361.00	722 135.66	1.61
EUR VONOVIA SE NPV	41 679.00	1 063 648.08	2.38
TOTAL Allemagne		42 095 366.05	94.09
Total des Actions		42 095 366.05	94.09
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		42 095 366.05	94.09
Total du Portefeuille-titres		42 095 366.05	94.09

Contrats de change à terme

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

CHF	17 900 700.00	EUR	18 611 967.51	11.1.2024	307 253.01	0.69
CHF	494 700.00	EUR	514 555.19	11.1.2024	8 292.43	0.02
CHF	276 000.00	EUR	287 274.37	11.1.2024	4 429.58	0.01
CHF	60 300.00	EUR	62 700.66	11.1.2024	1 030.31	0.00
Total des Contrats de change à terme					321 005.33	0.72
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 312 346.97	2.93
Autres actifs et passifs					1 013 119.95	2.26
Total de l'Actif net					44 741 838.30	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Defensive Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		56 543 995.54	75 843 342.53	108 914 062.30
Catégorie I-X-acc	LU2191832596			
Actions en circulation		1 720.9260	1 720.9260	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.79	124.37	120.82
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.79	124.37	120.82
Catégorie K-B-acc	LU2383900797			
Actions en circulation		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.90	94.81	92.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		98.90	94.81	92.21
Catégorie Q-acc²	LU2184890361			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	119.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	119.62
Catégorie U-X-acc	LU2184892144			
Actions en circulation		512.2900	737.7200	1 117.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100 286.45	96 091.68	93 356.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100 286.45	96 091.68	93 356.78

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions Q-acc était en circulation jusqu'au 22.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	66.17
Japon	5.80
Grande-Bretagne	3.67
Canada	3.32
Suisse	3.14
France	2.90
Allemagne	2.29
Australie	1.78
Irlande	1.53
Pays-Bas	1.51
Espagne	1.07
Danemark	0.93
Italie	0.68
Singapour	0.59
Suède	0.52
Hong Kong	0.52
Portugal	0.34
Finlande	0.33
Belgique	0.31
Norvège	0.24
Autriche	0.21
Israël	0.18
Nouvelle-Zélande	0.17
Uruguay	0.16
Bermudes	0.03
Zone euro	-0.21
TOTAL	98.18

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	17.07
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.63
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.00
Banques & instituts de crédit	7.84
Equipelement informatique et de réseau	7.01
Commerce de détail, centres commerciaux	5.52
Electronique et semi-conducteurs	4.53
Pétrole	3.60
Distribution d'énergie & d'eau	3.14
Véhicules	2.73
Alimentation & softs	2.52
Appareils et composants électriques	2.36
Assurances	2.19
Immobilier	2.18
Machines et appareils	2.13
Biotechnologie	1.79
Télécommunications	1.74
Services divers	1.60
Biens de consommation divers	1.60
Trafic et transport	1.59
Industrie graphique, édition et médias	1.46
Chimie	1.30
Soins de santé & services sociaux	1.26
Restauration et loisirs	0.92
Industrie aéronautique et spatiale	0.82
Bâtiment et matériaux de construction	0.72
Diverses sociétés commerciales	0.70
Métaux précieux et pierres précieuses	0.56
Biens d'équipement divers	0.46
Métaux non ferreux	0.42
Tabac et boissons alcoolisées	0.41
Textiles, habillement & maroquinerie	0.39
Industrie minière, charbon et acier	0.30
Sylviculture; bois et papier	0.18
Agriculture et pêche	0.16
Montres et bijoux	0.11
Industrie de conditionnement	0.06
Environnement et recyclage	0.05
Pneus et caoutchouc	0.05
Fonds de placement	0.05
Diverses sociétés non classées	0.03
TOTAL	98.18

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	55 882 533.47
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-369 712.33
Total portefeuille-titres (note 1)	55 512 821.14
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 078 559.42
Autres liquidités (marges)	757 046.16
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	226 119.40
A recevoir sur dividendes	82 507.18
Autres actifs	5 712.64
Autres créances	36 614.65
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	25 844.82
TOTAL Actif	57 725 225.41
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-414 109.53
Crédit en compte courant	-467 122.69
A payer sur achats de titres (note 1)	-296 571.44
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-260.03
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 166.18
Total des Provisions pour frais	-3 426.21
TOTAL Passif	-1 181 229.87
Actifs nets à la fin de la période	56 543 995.54

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	22 725.17
Dividendes	419 452.98
Autres revenus (note 4)	9 059.69
TOTAL des Revenus	451 237.84
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 588.41
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 731.63
Autres commissions et frais (note 2)	-23 276.48
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-4 652.62
TOTAL des Charges	-33 249.14
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	417 988.70
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-342 578.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-2 576 075.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	363 070.51
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	933 556.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	208 369.12
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 413 658.23
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-995 669.53
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 808 815.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	361 589.41
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-184 050.18
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 089 129.09
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 897 225.94
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 901 556.41

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	75 843 342.53
Souscriptions	293 651.52
Rachats	-22 494 554.92
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-22 200 903.40
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	417 988.70
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 413 658.23
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 897 225.94
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 901 556.41
Actifs nets à la fin de la période	56 543 995.54

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 720.9260
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 720.9260
Catégorie	K-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 000.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	737.7200
Nombre d'actions émises	3.0000
Nombre d'actions rachetées	-228.4300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	512.2900

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Australie			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	734.00	11 860.36	0.02
AUD ASX LTD NPV	123.00	4 736.72	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	1 580.00	48 504.76	0.09
AUD BRAMBLES LTD NPV	2 175.00	19 238.06	0.03
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	782.00	54 266.74	0.10
AUD COLES GROUP LTD NPV	2 191.00	22 270.54	0.04
AUD CSL NPV	305.00	53 030.84	0.09
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	18 866.00	88 064.07	0.16
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	8 994.00	29 399.92	0.05
AUD FORTESCUE LTD NPV	1 711.00	28 350.62	0.05
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	2 191.00	33 049.89	0.06
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	884.00	2 414.88	0.00
AUD IGO LTD NPV	4 775.00	27 164.83	0.05
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	10 490.00	41 315.04	0.07
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	473.00	53 017.91	0.09
AUD MINERAL RESS LTD NPV	549.00	22 266.76	0.04
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	31 866.00	43 525.23	0.08
AUD PILBARA MINERALS L NPV	5 427.00	13 098.08	0.02
AUD QBE INS GROUP NPV	7 867.00	80 173.21	0.14
AUD REA GROUP LIMITED NPV	87.00	8 955.65	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	4 715.00	74 655.58	0.13
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	21 850.00	59 833.96	0.11
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	4 464.00	41 349.18	0.07
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	4 918.00	42 261.00	0.08
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	26 687.00	33 531.68	0.06
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 737.00	35 703.25	0.06
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 482.00	34 294.14	0.06
TOTAL Australie		1 006 332.90	1.78
Autriche			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 109.00	44 904.21	0.08
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	765.00	73 035.51	0.13
TOTAL Autriche		117 939.72	0.21
Belgique			
EUR KBC GROUP NV NPV	2 647.00	151 916.25	0.27
EUR UCB NPV	246.00	18 208.98	0.03
EUR UMICORE NPV	195.00	5 219.11	0.01
TOTAL Belgique		175 344.34	0.31
Bermudes			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	87.00	7 281.03	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	19.00	7 800.45	0.02
TOTAL Bermudes		15 081.48	0.03
Canada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 042.00	8 538.27	0.02
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	3 381.00	151 363.87	0.27
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 533.00	125 932.47	0.22
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	1 815.00	64 067.49	0.11
CAD CAE INC COM NPV	409.00	8 138.67	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 364.00	62 684.54	0.11
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	429.00	49 821.40	0.09
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	726.00	52 308.84	0.09
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 415.00	99 923.66	0.18
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	5 196.00	181 573.54	0.32
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	317.00	35 533.18	0.06
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	180.00	6 521.08	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
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	890.00	24 759.97	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	6 100.00	54 483.17	0.10
CAD LOBLAW COS LTD COM	397.00	34 258.21	0.06
CAD LUNDIN MINING CORP COM	798.00	5 532.47	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	1 435.00	28 131.65	0.05
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 859.00	123 288.92	0.22
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 589.00	85 060.75	0.15
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	217.00	4 455.71	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	100.00	1 568.02	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	800.00	26 203.49	0.05
CAD POWER CORP CDA COM	92.00	2 547.92	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 663.00	150 397.95	0.27
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 086.00	79 176.24	0.14
CAD STANTEC INC COM NPV	80.00	5 966.44	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	645.00	32 596.08	0.06
CAD TELUS CORPORATION NPV	852.00	15 257.26	0.03
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 129.00	129 921.05	0.23
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 593.00	126 891.29	0.23
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	711.00	98 496.98	0.17
TOTAL Canada		1 875 400.58	3.32
Danemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	5.00	7 902.65	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	12.00	18 632.70	0.03
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	3 796.00	386 369.10	0.68
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	19.00	987.38	0.00
DKK ORSTED A/S DKK10	1 122.00	52 937.93	0.09
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 143.00	59 449.46	0.11
TOTAL Danemark		526 279.22	0.93
Finlande			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	3 741.00	71 656.09	0.12
EUR NESTE OIL OYJ NPV	863.00	32 843.68	0.06
EUR NOKIA OYJ NPV	4 630.00	16 256.67	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	4 777.00	65 986.26	0.12
TOTAL Finlande		186 742.70	0.33
France			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	131.00	24 841.95	0.04
EUR ALSTOM EUR7.00	2 434.00	30 195.73	0.05
EUR AXA EUR2.29	3 689.00	115 096.82	0.20
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	56.00	6 034.39	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	137.00	8 635.50	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	291.00	59 691.90	0.11
EUR COVIVIO EUR3	509.00	24 891.68	0.04
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	255.00	11 954.18	0.02
EUR GECINA EUR7.50	425.00	47 113.70	0.08
EUR HERMES INTL NPV	4.00	8 310.69	0.02
EUR KERING EUR4	122.00	52 407.06	0.09
EUR KLEPIERRE EUR1.40	435.00	10 963.92	0.02
EUR L'OREAL EURO.20	469.00	220 579.45	0.39
EUR LEGRAND SA EUR4	1 371.00	132 267.31	0.23
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	141.00	108 106.95	0.19
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	840.00	28 238.10	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	280.00	23 701.31	0.04
EUR RENAULT SA EUR3.81	60.00	2 356.12	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	277.00	48 665.83	0.09
EUR SANOFI EUR2	471.00	43 918.59	0.08
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 414.00	260 149.53	0.46
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 287.00	57 580.11	0.10
EUR THALES EUR3	440.00	65 747.50	0.12
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 407.00	163 512.05	0.29
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	485.00	30 893.73	0.06
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	947.00	13 721.85	0.03
EUR VINCI EUR2.50	13.00	1 592.90	0.00
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 827.00	17 315.02	0.03
EUR WORLDLINE EURO.68	338.00	5 249.75	0.01
TOTAL France		1 623 733.62	2.87

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
Allemagne			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	357.00	89 823.93	0.16
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 338.00	139 551.06	0.25
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	493.00	46 852.16	0.08
EUR BRENTAG AG	81.00	7 006.70	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	328.00	62 378.62	0.11
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	470.00	22 071.64	0.04
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	375.00	34 394.20	0.06
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 016.00	78 197.83	0.14
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 021.00	66 372.90	0.12
EUR MERCK KGAA NPV	332.00	58 013.57	0.10
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	242.00	49 574.67	0.09
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	58.00	24 731.31	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	1 622.00	257 465.30	0.46
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 547.00	259 941.48	0.46
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	118.00	13 286.98	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	522.00	12 450.45	0.02
TOTAL Allemagne		1 222 112.80	2.16
Hong Kong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	19 000.00	163 962.97	0.29
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 100.00	12 182.63	0.02
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 300.00	46 139.07	0.08
HKD MTR CORP HKD1	14 500.00	51 982.64	0.09
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	10 200.00	19 824.59	0.04
TOTAL Hong Kong		294 091.90	0.52
Irlande			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 088.00	362 456.32	0.64
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 343.00	111 254.12	0.20
GBP CRH ORD EURO.32	69.00	4 355.30	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 286.00	101 941.22	0.18
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	885.00	57 117.90	0.10
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	1 000.00	225 410.00	0.40
TOTAL Irlande		862 534.86	1.53
Israël			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	9 513.00	80 490.49	0.14
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	38.00	7 578.37	0.02
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	166.00	13 177.08	0.02
TOTAL Israël		101 245.94	0.18
Italie			
EUR ENEL EUR1	30 075.00	212 837.00	0.38
EUR INTESA SANPAOLO NPV	52 098.00	150 153.77	0.26
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 503.00	20 198.65	0.04
TOTAL Italie		383 189.42	0.68
Japon			
JPY AEON CO LTD NPV	3 000.00	62 116.55	0.11
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	300.00	11 213.85	0.02
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	800.00	29 519.40	0.05
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	5 200.00	63 225.89	0.11
JPY AZBIL CORP NPV	700.00	22 595.46	0.04
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	700.00	24 707.28	0.04
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	2 500.00	67 642.98	0.12
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	300.00	44 958.91	0.08
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	16 500.00	106 633.07	0.19
JPY FANUC CORP NPV	2 500.00	69 570.81	0.12
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00	50 718.71	0.09
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	500.00	29 289.41	0.05
JPY FUJITSU NPV	500.00	71 430.99	0.13
JPY HITACHI NPV	1 700.00	118 270.37	0.21
JPY HONDA MOTOR CO NPV	11 700.00	119 425.71	0.21
JPY HOYA CORP NPV	100.00	11 272.70	0.02
JPY IBIDEN CO LTD NPV	100.00	4 783.04	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	4 500.00	174 660.94	0.31

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 KAO CORP NPV	2 300.00	88 617.72	0.16
JPY KDDI CORP NPV	2 200.00	68 826.73	0.12
JPY KOMATSU NPV	1 500.00	38 272.40	0.07
JPY KUBOTA CORP NPV	2 200.00	31 533.80	0.06
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00	21 429.97	0.04
JPY LY CORPORATION NPV	8 600.00	25 049.28	0.04
JPY MARUBENI CORP NPV	2 100.00	32 771.00	0.06
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 100.00	51 236.85	0.09
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	500.00	27 963.61	0.05
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	13 400.00	113 755.20	0.20
JPY MITSUI & CO NPV	1 600.00	58 356.95	0.10
JPY MIZUHO FINL GP NPV	3 300.00	56 073.33	0.10
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	600.00	22 456.12	0.04
JPY NEC CORP NPV	400.00	22 295.13	0.04
JPY NINTENDO CO LTD NPV	200.00	9 350.97	0.02
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00	27 297.32	0.05
JPY NIPPON PROLOGIS RE IT	9.00	17 070.38	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	200.00	5 376.26	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	7 700.00	31 631.28	0.06
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	800.00	22 468.29	0.04
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 400.00	11 813.85	0.02
JPY OLYMPUS CORP NPV	100.00	1 465.15	0.00
JPY OMRON CORP NPV	1 400.00	58 704.64	0.10
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	400.00	7 362.26	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 100.00	37 389.66	0.07
JPY ORIX CORP NPV	300.00	5 476.04	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	1 200.00	12 419.25	0.02
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 500.00	55 856.19	0.10
JPY SEKISUI HOUSE NPV	8 200.00	168 010.28	0.30
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 000.00	13 144.38	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	2 600.00	31 630.53	0.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	100.00	4 072.11	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 300.00	59 418.27	0.10
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	2 200.00	190 780.26	0.34
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	1 100.00	54 004.80	0.09
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 100.00	41 363.01	0.07
JPY SYMEX CORP NPV	900.00	49 804.85	0.09
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 500.00	42 259.95	0.07
JPY TERUMO CORP NPV	1 000.00	31 913.96	0.06
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	3 300.00	81 431.33	0.14
JPY TOKYO ELECTRON NPV	100.00	16 251.23	0.03
JPY TOKYU CORP NPV	1 600.00	18 783.10	0.03
JPY TORAY INDS INC NPV	12 600.00	65 380.05	0.12
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	11 200.00	211 711.71	0.37
JPY YAMAHA CORP NPV	900.00	21 070.11	0.04
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 500.00	89 420.64	0.16
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	300.00	11 512.16	0.02
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 800.00	34 104.24	0.06
TOTAL Japon		3 280 422.67	5.80
Pays-Bas			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	497.00	6 678.14	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	17.00	19 865.66	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	165.00	11 256.30	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 228.00	94 407.30	0.17
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	553.00	375 904.68	0.66
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 759.00	18 693.45	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	258.00	20 071.22	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	129.00	19 923.43	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	5 575.00	78 335.36	0.14
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	519.00	15 040.42	0.03
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	588.00	119 999.04	0.21
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 521.00	50 450.72	0.09
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	911.00	24 094.37	0.04
TOTAL Pays-Bas		854 720.09	1.51
Nouvelle-Zélande			
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	30 634.00	98 673.48	0.17
TOTAL Nouvelle-Zélande		98 673.48	0.17

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
Norvège			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	531.00	5 507.64	0.01
NOK AKER BP ASA NOK1	1 580.00	45 455.71	0.08
NOK MOWI ASA NOK7.50	358.00	6 386.93	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	314.00	1 828.86	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	8 526.00	62 995.01	0.11
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 405.00	15 159.53	0.03
TOTAL Norvège		137 333.68	0.24
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 184.00	20 027.37	0.04
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	11 483.00	171 084.88	0.30
TOTAL Portugal		191 112.25	0.34
Singapour			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	21 500.00	48 812.38	0.09
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	32 200.00	151 035.52	0.27
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	900.00	21 404.17	0.04
SGD KEPPEL CORP NPV	20 800.00	103 953.24	0.18
SGD SEMBCORP MARINE NPV	80 130.00	6 304.25	0.01
TOTAL Singapour		331 509.56	0.59
Espagne			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 617.00	179 376.77	0.32
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	8 725.00	80 975.82	0.14
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	31.00	1 185.20	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	482.00	8 809.00	0.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	105.00	2 197.94	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	18 483.00	228 792.37	0.40
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 040.00	84 203.68	0.15
EUR TELEFONICA SA EUR1	5 102.00	22 011.10	0.04
TOTAL Espagne		607 551.88	1.07
Suède			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	6 161.00	95 188.49	0.17
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 402.00	44 948.34	0.08
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	507.00	13 542.45	0.02
SEK ERICSSON SER'B' NPV	8 174.00	40 531.26	0.07
SEK EVOLUTION AB NPV	1.00	103.77	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 588.00	15 302.49	0.03
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 766.00	35 723.42	0.06
SEK TELE2 AB SHS	619.00	4 859.21	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	19 414.00	46 131.84	0.08
TOTAL Suède		296 331.27	0.52
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 139.00	165 217.28	0.29
CHF ALCON AG CHF0.04	191.00	14 479.58	0.03
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	10.00	16 755.79	0.03
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	348.00	79 841.64	0.14
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	1 318.00	124 925.12	0.22
CHF GIVAUDAN AG CHF10	44.00	165 566.10	0.29
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	180.00	52 413.32	0.09
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	149.00	13 063.95	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	41.00	15 955.84	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 356.00	154 929.10	0.27
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 410.00	235 914.21	0.42
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	503.00	63 167.85	0.11
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	33.00	9 480.08	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	515.00	139 803.06	0.25
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	0.60	17.26	0.00
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	209.00	60 641.37	0.11
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	209.00	9 909.48	0.02
CHF SWISS RE AG CHF0.10	596.00	70 768.79	0.12

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			
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	97.00		56 936.12	0.10
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	35.00		2 979.36	0.01
CHF UBS GROUP CHFO.10 (REGD)	4 561.00		129 190.31	0.23
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10	188.00		94 675.64	0.17
TOTAL Suisse			1 676 631.25	2.97

Grande-Bretagne

GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	165.00		4 474.25	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	4 424.00		78 883.93	0.14
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 566.00		200 745.69	0.36
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	6 424.00		41 784.59	0.07
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	233.00		13 674.64	0.02
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	8 853.00		13 773.97	0.02
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 273.00		48 378.86	0.09
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 511.00		46 521.75	0.08
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	21 201.00		40 004.13	0.07
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	891.00		54 030.24	0.10
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	3 943.00		99 982.57	0.18
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	1 781.00		62 307.45	0.11
USD FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	100.00		17 134.00	0.03
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	4 172.00		74 966.23	0.13
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	16 551.00		126 156.44	0.22
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	6 209.00		58 401.91	0.10
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 389.00		27 255.27	0.05
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 002.00		27 780.50	0.05
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 448.00		19 344.25	0.03
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	18 844.00		54 700.80	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	41 886.00		23 050.22	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	80.00		9 019.64	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	6 879.00		89 479.54	0.16
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	8 514.00		22 408.09	0.04
GBP PEARSON ORD GBPO.25	5 270.00		62 525.83	0.11
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 041.00		11 373.08	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	598.00		40 864.92	0.07
GBP RELX PLC GBPO.1444	4 488.00		172 720.14	0.31
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	192.00		13 122.94	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	7 205.00		24 517.70	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	14 714.00		53 255.14	0.09
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	8 880.00		287 785.88	0.51
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 323.00		2 169.78	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	967.00		46 145.23	0.08
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	17 594.00		15 887.42	0.03
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 987.00		26 726.89	0.05
TOTAL Grande-Bretagne			2 011 353.91	3.55

Etats-Unis

USD 3M CO COM	1 068.00		105 806.76	0.19
USD ABBOTT LABS COM	1 112.00		115 970.48	0.21
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 677.00		238 788.03	0.42
USD ADOBE INC COM USD0.0001	618.00		377 604.18	0.67
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	1 530.00		185 374.80	0.33
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	1 623.00		144 219.78	0.26
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	749.00		95 722.20	0.17
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	466.00		58 874.44	0.10
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	142.00		17 220.34	0.03
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	64.00		13 683.20	0.02
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	2.00		101.14	0.00
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	361.00		10 548.42	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	5 819.00		779 280.48	1.38
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	6 049.00		801 673.97	1.42
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	7 578.00		1 107 070.02	1.96
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	996.00		170 086.92	0.30
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	813.00		169 738.14	0.30
USD AMGEN INC COM USD0.0001	948.00		255 618.72	0.45
USD ANALOG DEVICES INC COM	280.00		51 346.40	0.09
USD ANSYS INC COM	216.00		63 365.76	0.11
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	60.00		19 709.40	0.03
USD APA CORPORATION COM USD0.625	29.00		1 044.00	0.00
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	521.00		47 932.00	0.08
USD APPLE INC COM NPV	14 993.00		2 847 920.35	5.04

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 APPLIED MATLS INC COM	1 334.00	199 806.52	0.35
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	252.00	18 579.96	0.03
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	59.00	12 962.89	0.02
USD AT&T INC COM USD1	4 719.00	78 193.83	0.14
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	727.00	167 151.84	0.30
USD AUTODESK INC COM USD0.01	479.00	104 627.97	0.19
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	52.00	135 716.36	0.24
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	271.00	46 866.74	0.08
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	112.00	25 745.44	0.05
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	2 616.00	88 290.00	0.16
USD BALL CORP COM NPV	260.00	14 375.40	0.03
USD BAXTER INTL INC COM USD1	193.00	6 963.44	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	781.00	281 160.00	0.50
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	775.00	54 978.50	0.10
USD BILL HOLDINGS INC RG	33.00	2 160.51	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	237.00	55 476.96	0.10
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	5 942.00	181 171.58	0.32
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 099.00	53 103.68	0.09
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	189.00	141 982.47	0.25
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	351.00	39 441.87	0.07
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	635.00	40 278.05	0.07
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	51.00	159 410.70	0.28
USD BORG WARNER INC COM	2 098.00	70 681.62	0.13
USD BOSTON PPTY'S INC COM USD0.01	582.00	33 133.26	0.06
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 357.00	75 842.73	0.13
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	3 524.00	174 015.12	0.31
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	359.40	332 706.44	0.59
USD BROWN FORMAN CORP CL B	551.00	32 365.74	0.06
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	57.00	9 666.63	0.02
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	739.00	201 946.53	0.36
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	717.00	28 809.06	0.05
USD CARDINAL HEALTH INC COM	1 675.00	179 359.00	0.32
USD CARMAX INC COM USD0.50	465.00	29 732.10	0.05
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	3 022.00	157 023.12	0.28
USD CATERPILLAR INC DEL COM	273.00	68 446.56	0.12
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	1 233.00	97 357.68	0.17
USD CENCORA INC RG	589.00	119 784.93	0.21
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	100.00	6 890.00	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	46.00	3 774.30	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	855.00	155 738.25	0.28
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	1 202.00	172 607.20	0.31
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	20.00	44 045.00	0.08
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	736.00	71 119.68	0.13
USD CIGNA CORP COM USD0.25	751.00	197 422.88	0.35
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	924.00	44 703.12	0.08
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 060.00	94 966.00	0.17
USD CLOROX CO DEL COM	289.00	41 428.15	0.07
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	52.00	4 011.80	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	276.00	60 267.36	0.11
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	2 532.00	147 970.08	0.26
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 366.00	107 599.82	0.19
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	492.00	20 609.88	0.04
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 765.00	203 981.05	0.36
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 172.00	105 608.92	0.19
USD CORTEVA INC COM USD0.01	85.00	3 842.00	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	365.00	216 350.10	0.38
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 325.00	155 396.00	0.27
USD CSX CORP COM USD1	941.00	30 394.30	0.05
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	846.00	57 485.70	0.10
USD D R HORTON INC COM	101.00	12 894.67	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	613.00	136 889.03	0.24
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	127.00	5 571.49	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	299.00	108 958.59	0.19
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	821.00	62 289.27	0.11
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	380.00	14 033.40	0.02
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 354.00	60 889.38	0.11
USD DEXCOM INC COM	959.00	110 783.68	0.20
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	89.00	13 742.49	0.02
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	45.00	6 245.10	0.01
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	584.00	54 312.00	0.10

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 DOCUSIGN INC COM USD0.0001	271.00	11 680.10	0.02
USD DOLLAR TREE INC	94.00	11 617.46	0.02
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	50.00	4 699.00	0.01
USD DOVER CORP COM	452.00	63 804.32	0.11
USD DOW INC COM USD0.01	892.00	46 161.00	0.08
USD DTE ENERGY CO COM	434.00	45 183.74	0.08
USD EBAY INC COM USD0.001	808.00	33 136.08	0.06
USD ECOLAB INC COM	1 136.00	217 805.28	0.39
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 695.00	114 768.45	0.20
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	588.00	81 149.88	0.14
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	524.00	251 252.76	0.44
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	769.00	454 509.76	0.80
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	216.00	21 820.32	0.04
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 727.00	212 541.89	0.38
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	91.00	74 165.91	0.13
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	361.00	46 096.09	0.08
USD ETSY INC USD0.001	192.00	14 555.52	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	1 910.00	113 473.10	0.20
USD EXACT SCIENCES CORP COM	516.00	33 024.00	0.06
USD EXELON CORP COM NPV	2 154.00	82 950.54	0.15
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	694.00	83 515.96	0.15
USD F M C CORP COM NEW	392.00	21 034.72	0.04
USD FEDEX CORP COM USD0.10	173.00	44 777.59	0.08
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	672.00	39 406.08	0.07
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	1 882.00	54 483.90	0.10
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	170.00	26 822.60	0.05
USD FISERV INC COM USD0.01	628.00	82 023.08	0.15
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	5 509.00	56 522.34	0.10
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	960.00	28 358.40	0.05
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	883.00	24 423.78	0.04
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	1 417.00	172 590.60	0.31
USD GENERAL MLS INC COM	2 111.00	134 386.26	0.24
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 404.00	75 966.40	0.13
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 648.00	202 836.80	0.36
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	462.00	157 791.48	0.28
USD GRAINGER W W INC COM	270.00	212 271.30	0.38
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 875.00	69 431.25	0.12
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	174.00	13 599.84	0.02
USD HASBRO INC COM	782.00	36 292.62	0.06
USD HEICO CORP NEW CL A	396.00	54 414.36	0.10
USD HEICO CORP NEW COM	489.00	83 633.67	0.15
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	258.00	48 483.36	0.09
USD HESS CORPORATION COM USD1	782.00	109 917.92	0.19
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	6 951.00	117 541.41	0.21
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	191.00	13 618.30	0.02
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	1 210.00	379 322.90	0.67
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	678.00	132 833.76	0.23
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	2 590.00	136 234.00	0.24
USD HP INC COM USD0.01	1 797.00	52 723.98	0.09
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	76.00	37 538.68	0.07
USD HUMANA INC COM USD0.166	127.00	61 577.22	0.11
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	545.00	100 972.15	0.18
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	6 073.00	68 381.98	0.12
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	104.00	48 445.28	0.09
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	284.00	68 787.64	0.12
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	222.00	22 632.90	0.04
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	157.00	8 531.38	0.02
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	311.00	58 806.99	0.10
USD INTEL CORP COM USD0.001	6 014.00	268 825.80	0.48
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	72.00	8 196.48	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	640.00	48 243.20	0.09
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	1 649.00	50 690.26	0.09
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 673.00	265 270.88	0.47
USD INTUIT INC COM USD0.01	343.00	196 010.78	0.35
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	235.00	73 047.40	0.13
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	40.00	8 564.00	0.02
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	302.00	19 373.30	0.03
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	117.00	14 880.06	0.03
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	2 428.00	375 514.48	0.66
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	2 865.00	151 272.00	0.27

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 JP MORGAN CHASE & COM USD1	2 283.00	356 330.64	0.63
USD KELLANOVA COM USD0.25	2 056.00	108 022.24	0.19
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	2 300.00	72 611.00	0.13
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	381.00	51 774.09	0.09
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	419.00	51 842.87	0.09
USD KROGER CO COM USD1	1 586.00	70 212.22	0.12
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	334.00	63 730.54	0.11
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	69.00	14 966.79	0.03
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	238.00	170 388.96	0.30
USD LINDE PLC COM EURO.001	726.00	300 397.02	0.53
USD LKQ CORP COM	29.00	1 291.37	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 088.00	216 327.04	0.38
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	30.00	6 669.00	0.01
USD LUCID GROUP INC COM USD0.0001 CL A	6 296.00	26 569.12	0.05
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	75.00	33 510.00	0.06
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	27.00	6 483.24	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	208.00	41 479.36	0.07
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 024.00	112 797.52	0.20
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	818.00	338 512.94	0.60
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	391.00	12 660.58	0.02
USD MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	789.00	51 150.87	0.09
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	662.00	186 578.08	0.33
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	153.00	71 995.68	0.13
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	3 538.00	362 574.24	0.64
USD META PLATFORMS INC	1 560.00	510 354.00	0.90
USD METLIFE INC COM USD0.01	2 562.00	163 020.06	0.29
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	71.00	77 527.03	0.14
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	490.00	37 298.80	0.07
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	7 205.00	2 730 046.55	4.83
USD MODERNA INC COM USD0.0001	289.00	22 455.30	0.04
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	987.00	60 739.98	0.11
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 929.00	137 074.74	0.24
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	137.00	56 956.38	0.10
USD MOODYS CORP COM USD0.01	586.00	213 866.56	0.38
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 283.00	181 133.22	0.32
USD MOSAIC CO COM USD0.01	500.00	17 945.00	0.03
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	294.00	94 923.78	0.17
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	34.00	1 898.56	0.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	523.00	247 886.31	0.44
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 085.00	43 606.15	0.08
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 472.00	86 126.72	0.15
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	941.00	103 764.07	0.18
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	315.00	24 963.75	0.04
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	417.00	9 207.36	0.02
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	2 682.00	1 254 371.40	2.22
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	158.00	9 345.70	0.02
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	467.00	31 312.35	0.06
USD ONEOK INC	716.00	49 296.60	0.09
USD ORACLE CORP COM USD0.01	1 800.00	209 178.00	0.37
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	13.00	12 770.94	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	407.00	34 916.53	0.06
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	192.00	26 031.36	0.05
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	193.00	56 952.37	0.10
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	1 641.00	23 581.17	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	833.00	47 989.13	0.08
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 681.00	282 895.49	0.50
USD PFIZER INC COM USD0.05	4 785.00	145 798.95	0.26
USD PG&E CORP COM	74.00	1 270.58	0.00
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	597.00	76 947.33	0.14
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	498.00	115 356.72	0.20
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	201.00	26 925.96	0.05
USD PPG INDS INC COM	513.00	72 840.87	0.13
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	1 499.00	230 126.48	0.41
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	493.00	80 866.79	0.14
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 512.00	173 774.16	0.31
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	696.00	68 054.88	0.12
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	828.00	106 853.40	0.19
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	272.00	17 076.16	0.03
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	132.00	108 742.92	0.19
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	4 690.00	78 229.20	0.14

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 RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM	294.00	80 926.44	0.14
USD RESMED INC COM USD0.004	24.00	3 785.52	0.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	154.00	2 581.04	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	499.00	40 908.02	0.07
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	119.00	4 677.89	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	236.00	65 003.84	0.11
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	96.00	51 672.00	0.09
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	344.00	36 966.24	0.07
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	446.00	185 460.18	0.33
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 335.00	336 286.50	0.59
USD SCHEIN HENRY INC COM	244.00	16 282.12	0.03
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 889.00	98 303.56	0.17
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	1 036.00	63 527.52	0.11
USD SEAGEN INC COM USD0.001	158.00	33 687.18	0.06
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	660.00	48 094.20	0.09
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	255.00	174 863.70	0.31
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	261.00	72 766.80	0.13
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	8 354.00	115 535.82	0.20
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	195.00	36 597.60	0.06
USD SOUTHERN CO COM	307.00	21 790.86	0.04
USD SPLUNK INC COM USD0.001	250.00	37 885.00	0.07
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	931.00	92 448.30	0.16
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	401.00	29 200.82	0.05
USD SYNCHRONY FINANCI A COM USD0.001	1 575.00	50 967.00	0.09
USD SYSCO CORP COM USD1	1 106.00	79 820.02	0.14
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	532.00	53 269.16	0.09
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	3.00	451.35	0.00
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	88.00	13 921.60	0.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	839.00	112 266.59	0.20
USD TESLA INC COM USD0.001	2 083.00	500 086.64	0.88
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 335.00	203 867.85	0.36
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	14.00	23 407.30	0.04
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	289.00	143 274.64	0.25
USD TJX COS INC COM USD1	1 109.00	97 713.99	0.17
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	900.00	13 383.00	0.02
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	184.00	37 353.84	0.07
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	10.00	9 628.70	0.02
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	643.00	116 138.66	0.21
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	1 998.00	64 215.72	0.11
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	227.00	14 682.36	0.03
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	453.00	25 540.14	0.05
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	313.00	70 509.51	0.12
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 007.00	152 671.27	0.27
USD UNITED RENTALS INC COM	128.00	60 930.56	0.11
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	726.00	401 456.22	0.71
USD VAIL RESORTS INC COM	117.00	25 425.27	0.04
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	108.00	18 825.48	0.03
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	213.00	16 454.25	0.03
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	5 392.00	206 675.36	0.37
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	536.00	190 178.16	0.34
USD VF CORP COM NPV	801.00	13 400.73	0.02
USD VISA INC COM STK USD0.0001	1 528.00	392 207.04	0.69
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	184.00	26 220.00	0.05
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	824.00	16 430.56	0.03
USD WALMART INC COM USD0.10	1 254.00	195 235.26	0.35
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	2 289.00	212 167.41	0.38
USD WASTE MGMT INC DEL COM	115.00	19 663.85	0.03
USD WATERS CORP COM	86.00	24 132.46	0.04
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	426.00	19 106.10	0.03
USD WELLTOWER INC COM USD1	25.00	2 227.50	0.00
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	174.00	8 405.94	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	175.00	47 376.00	0.08
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	1 345.00	141 399.85	0.25
USD YUM BRANDS INC COM	341.00	42 812.55	0.08
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	18.00	4 265.64	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	848.00	149 816.16	0.26
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	2 542.00	36 528.54	0.06
TOTAL Etats-Unis		36 880 989.12	65.23

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
Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	56.00	90 745.76	0.16
TOTAL Uruguay		90 745.76	0.16
Total des Actions		54 847 404.40	97.00

Fonds d'investissement, fermé

Grande-Bretagne			
GBP SEGRO PLC REIT	579.00	5 953.31	0.01
TOTAL Grande-Bretagne		5 953.31	0.01

Etats-Unis			
USD VENTAS INC REIT	440.00	20 169.60	0.04
TOTAL Etats-Unis		20 169.60	0.04
Total des Fonds d'investissement, fermé		26 122.91	0.05
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		54 873 527.31	97.05

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

Droits

Etats-Unis			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	119.00	121.38	0.00
TOTAL Etats-Unis		121.38	0.00
Total des Droits		121.38	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		121.38	0.00

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Options sur indices boursiers, classic-styled

EUR			
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3500.00000 21.06.24	-16.00	-5 010.33	-0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 4200.00000 21.06.24	27.00	36 913.00	0.07
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 15.03.24	-22.00	-1 368.24	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 15.03.24	36.00	9 152.15	0.02
EUR EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 20.09.24	26.00	38 099.03	0.07
EUR EURO STOXX 50 PUT 3500.00000 20.09.24	-15.00	-7 790.45	-0.01
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 4425.00000 30.11.23	-60.00	-6.55	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4300.00000 08.12.23	-115.00	-115 940.29	-0.22
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4440.00000 05.12.23	-60.00	-1 826.50	0.00
EUR SX5E DAILY OPTIONS TICKER CALL 4415.00000 29.11.23	-60.00	-6.55	0.00
TOTAL EUR		-47 784.73	-0.08

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 3700.00000 15.12.23	11.00	506.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3125.00000 15.12.23	-7.00	-70.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3725.00000 19.01.24	11.00	3 157.00	0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 19.01.24	-7.00	-560.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 16.02.24	11.00	11 308.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 16.02.24	-6.00	-1 860.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 19.04.24	-6.00	-5 340.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 3925.00000 19.04.24	11.00	29 568.00	0.05
USD S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 17.05.24	11.00	41 855.00	0.07
USD S&P 500 INDEX PUT 3350.00000 17.05.24	-6.00	-7 380.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 21.06.24	-5.00	-10 400.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4225.00000 21.06.24	8.00	59 120.00	0.10
USD S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 21.06.24	8.00	69 656.00	0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 3650.00000 21.06.24	-5.00	-13 680.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4150.00000 16.08.24	8.00	66 640.00	0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.08.24	-4.00	-12 264.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4275.00000 20.09.24	7.00	82 404.00	0.15
USD S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 20.09.24	-4.00	-16 400.00	-0.03

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD S&P 500 INDEX PUT 4050.00000 18.10.24	7.00	61 600.00	0.11
USD S&P 500 INDEX PUT 3450.00000 18.10.24	-4.00	-14 480.00	-0.04
USD S&P 500 INDEX CALL 4590.00000 29.11.23	-8.00	-40.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4595.00000 30.11.23	-9.00	-45.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4600.00000 01.12.23	-8.00	-1 520.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 15.11.24	7.00	99 190.00	0.17
USD S&P 500 INDEX PUT 3625.00000 15.11.24	-4.00	-22 400.00	-0.04
USD S&P 500 INDEX CALL 4630.00000 04.12.23	-8.00	-680.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4630.00000 05.12.23	-8.00	-1 680.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4645.00000 06.12.23	-9.00	-1 755.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4650.00000 08.12.23	-8.00	-3 264.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 4645.00000 07.12.23	-8.00	-2 424.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4645.00000 12.12.23	-8.00	-3 920.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 4650.00000 11.12.23	-8.00	-4 344.00	-0.01
TOTAL USD		400 498.00	0.70
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled		352 713.27	0.62
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		352 713.27	0.62

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

Options sur indices boursiers, classic-styled

EUR

EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3615.70000 15.12.23	380.00	152.18	0.00
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3044.56000 15.12.23	-230.00	-12.01	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3295.92000 19.01.24	-200.00	-295.62	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3913.90500 19.01.24	350.00	2 557.52	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 4061.17400 16.02.24	350.00	9 488.62	0.02
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 3419.93600 16.02.24	-200.00	-910.03	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 4188.16050 19.04.24	330.00	27 263.22	0.05
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3526.87200 19.04.24	-200.00	-3 202.65	-0.01
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 4175.53500 17.05.24	330.00	35 535.67	0.06
EUR MERRILL LYNCH/EURO STOXX 50 PUT 3516.24000 17.05.24	-200.00	-4 631.90	-0.01
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 4171.83950 19.07.24	260.00	36 616.15	0.07
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3513.12800 19.07.24	-160.00	-6 158.67	-0.01
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 3989.99660 16.08.24	260.00	28 162.13	0.05
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3360.77000 16.08.24	-150.00	-5 136.92	-0.01
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3842.88300 18.10.24	260.00	26 892.12	0.05
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3236.11200 18.10.24	-160.00	-6 165.33	-0.01
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 4123.73150 15.11.24	250.00	46 632.47	0.08
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 3472.61600 15.11.24	-150.00	-10 027.31	-0.02
TOTAL EUR		176 759.64	0.31

JPY

JPY BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 26021.45000 15.12.23	2 900.00	12.50	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21911.40800 15.12.23	-1 700.00	-0.49	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25262.50450 19.01.24	2 800.00	100.77	0.00
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21268.94020 19.01.24	-2 800.00	-13.74	0.00
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 26048.62000 16.02.24	3 000.00	504.50	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21927.04000 16.02.24	-2 000.00	-50.98	0.00
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 25593.00000 15.03.24	2 800.00	816.70	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21545.57600 15.03.24	-1 700.00	-94.27	0.00
JPY BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 27098.75000 19.04.24	2 650.00	2 825.93	0.00
JPY BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 22820.00000 19.04.24	-1 600.00	-410.35	0.00
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 29342.12750 17.05.24	2 450.00	7 219.63	0.01
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24681.61220 17.05.24	-1 450.00	-1 010.05	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 32040.46950 21.06.24	2 000.00	16 598.55	0.03
JPY BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 26984.00000 21.06.24	-1 000.00	-1 935.01	0.00
JPY BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 30903.50000 19.07.24	2 250.00	15 207.21	0.03
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26025.53700 19.07.24	-1 300.00	-2 412.79	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 29810.84690 16.08.24	2 250.00	12 780.24	0.02
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25103.87100 16.08.24	-1 250.00	-2 228.46	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31831.36500 20.09.24	2 250.00	23 666.62	0.04
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 26805.36000 20.09.24	-1 250.00	-4 005.95	-0.01
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 30368.93500 18.10.24	2 200.00	18 547.24	0.04
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25587.61600 18.10.24	-1 300.00	-3 725.08	-0.01
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31872.84250 15.11.24	2 150.00	28 355.27	0.05
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 26840.28840 15.11.24	-1 300.00	-5 129.90	-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
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 34348.00370 06.12.23	-6 250.00		-686.12	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX CALL 34481.14350 08.12.23	-6 300.00		-858.63	0.00
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31958.13300 19.01.24	2 100.00		4 064.61	0.01
JPY UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 28606.44400 19.01.24	-2 100.00		-485.04	0.00
JPY MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX CALL 34380.15000 15.12.23	-6 250.00		-3 458.05	-0.01
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 34296.50950 13.12.23	-6 250.00		-3 246.85	-0.01
TOTAL JPY			100 948.01	0.18
USD				
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 3720.80800 15.03.24	1 100.00		11 592.09	0.03
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 3133.31200 15.03.24	-700.00		-2 840.56	-0.01
TOTAL USD			8 751.53	0.02
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled			286 459.18	0.51
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			286 459.18	0.51
Total du Portefeuille-titres			55 512 821.14	98.18

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	6.00		4 189.82	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	7.00		21 655.00	0.04
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices			25 844.82	0.05
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			25 844.82	0.05
Total des Instruments dérivés			25 844.82	0.05

Contrats de change à terme

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

USD	578 004.27	DKK	4 010 000.00	11.1.2024	-10 167.93	-0.02
USD	440 246.22	HKD	3 435 000.00	11.1.2024	352.03	0.00
USD	330 920.91	SEK	3 580 000.00	11.1.2024	-11 429.16	-0.02
USD	1 707 469.99	CHF	1 530 000.00	11.1.2024	-60 161.59	-0.11
USD	1 821 303.68	CAD	2 515 000.00	11.1.2024	-34 870.33	-0.06
USD	964 165.20	AUD	1 510 000.00	11.1.2024	-38 362.93	-0.07
USD	339 085.38	SGD	460 000.00	11.1.2024	-6 238.83	-0.01
USD	26 445.33	NZD	45 000.00	11.1.2024	-1 353.01	0.00
USD	2 215 520.10	GBP	1 800 000.00	11.1.2024	-63 996.14	-0.11
USD	237 086.02	NOK	2 630 000.00	11.1.2024	-7 210.10	-0.01
USD	3 335 451.40	JPY	501 300 000.00	11.1.2024	-78 087.09	-0.14
USD	6 012 655.56	EUR	5 595 000.00	11.1.2024	-103 348.42	-0.18
EUR	91 000.00	USD	99 129.76	11.1.2024	344.12	0.00
GBP	38 000.00	USD	47 703.15	11.1.2024	419.97	0.00
EUR	124 000.00	USD	136 200.61	11.1.2024	-653.78	0.00
JPY	11 650 000.00	USD	78 675.53	11.1.2024	653.66	0.00
Total des Contrats de change à terme					-414 109.53	-0.73
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 835 605.58	3.25
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-467 122.69	-0.83
Autres actifs et passifs					50 956.22	0.08
Total de l'Actif net					56 543 995.54	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		549 778 761.42	582 905 843.19	779 679 807.08
Catégorie F-dist	LU0399011294			
Actions en circulation		490 217.2450	529 967.6850	564 488.6430
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.24	91.55	105.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		95.24	91.27	105.56
Catégorie I-A1-acc	LU0399011708			
Actions en circulation		53 953.3090	68 403.8660	335 178.5050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.49	139.12	156.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		147.49	138.69	156.54
Catégorie (EUR) I-A2-dist²	LU2191827679			
Actions en circulation		-	-	160 152.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	89.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	89.39
Catégorie I-A3-acc	LU0399012185			
Actions en circulation		154 647.7980	576 040.4090	633 194.4260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.10	85.89	96.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.10	85.62	96.54
Catégorie (EUR) I-A3-dist	LU1662453890			
Actions en circulation		589 324.5210	535 653.5210	535 653.5210
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		95.18	93.70	107.41
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		95.18	93.41	107.41
Catégorie I-B-acc	LU0399012425			
Actions en circulation		46 434.8690	21 157.9670	94 520.8920
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.07	97.78	109.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.07	97.48	109.16
Catégorie (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219369654			
Actions en circulation		-	-	38 147.5440
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	89.31
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	89.31
Catégorie I-X-acc	LU0399012771			
Actions en circulation		612 084.5850	603 862.0110	700 666.3290
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.57	94.42	105.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.57	94.13	105.24
Catégorie I-X-dist	LU0399012698			
Actions en circulation		211 983.0570	236 928.7470	293 544.6930
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.81	92.46	106.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		95.81	92.17	106.92
Catégorie P-4%-mdist	LU1769817096			
Actions en circulation		4 548.0620	5 017.8820	5 863.1090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		68.32	66.06	78.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		68.32	65.86	78.10
Catégorie (HKD) P-4%-mdist	LU1769817179			
Actions en circulation		40.0010	40.0010	40.0010
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		681.45	660.24	782.15
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		681.45	658.19	782.15

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-acc				
	LU0328353924			
Actions en circulation		801 082.2650	761 230.8820	864 863.8050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		137.74	130.59	148.43
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		137.74	130.19	148.43
Catégorie (CHF hedged) P-acc				
	LU1953056766			
Actions en circulation		114 090.4850	119 806.6130	128 992.3240
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		83.35	80.83	95.86
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		83.35	80.58	95.86
Catégorie (EUR hedged) P-acc				
	LU1676115329			
Actions en circulation		190 424.5890	198 253.8540	253 738.3220
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		75.66	72.58	85.25
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		75.66	72.36	85.25
Catégorie (CHF hedged) P-dist				
	LU1953056840			
Actions en circulation		60 256.6510	63 284.0580	70 132.3800
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		80.78	79.00	94.65
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		80.78	78.76	94.65
Catégorie Q-acc				
	LU0399011534			
Actions en circulation		237 127.5710	270 058.2400	283 290.6830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		84.64	79.86	89.92
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		84.64	79.61	89.92
Catégorie (CHF hedged) Q-acc				
	LU1972674706			
Actions en circulation		85 616.1970	84 346.5110	92 239.5540
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		88.31	85.23	100.14
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		88.31	84.97	100.14
Catégorie (EUR hedged) Q-acc				
	LU1691467994			
Actions en circulation		41 656.1090	215 799.3400	105 218.0280
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		78.88	75.30	87.63
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		78.88	75.07	87.63
Catégorie Q-dist				
	LU0399011450			
Actions en circulation		130 347.6640	145 554.1410	208 949.1530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.31	93.47	107.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.31	93.18	107.72
Catégorie (CHF hedged) Q-dist				
	LU1972668138			
Actions en circulation		57 231.0500	59 550.0070	66 747.5150
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		83.46	81.97	98.58
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		83.46	81.72	98.58
Catégorie (EUR) Q-dist				
	LU2102294266			
Actions en circulation		6 838.0000	7 339.0000	45 633.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		84.91	83.53	95.67
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		84.91	83.27	95.67
Catégorie U-X-acc				
	LU0399012938			
Actions en circulation		5 001.8700	5 493.8800	5 488.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		27 803.29	26 101.76	29 092.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		27 803.29	26 020.84	29 092.73

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR) I-A2-dist était en circulation pour la période allant du 7.2.2022 au 1.12.2022

³ La catégorie d'actions (CHF hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 24.3.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Chine	24.94
Corée du Sud	13.21
Taiwan	13.07
Inde	11.71
Brésil	8.53
Indonésie	4.93
Mexique	4.28
Afrique du Sud	3.64
Grande-Bretagne	2.81
Hong Kong	2.24
Uruguay	2.03
Arabie saoudite	1.91
Hongrie	1.85
Thaïlande	1.75
TOTAL	96.90

Répartition économique en % de l'actif net

Electronique et semi-conducteurs	23.77
Banques & instituts de crédit	20.42
Internet, logiciels et services informatiques	9.86
Industrie graphique, édition et médias	7.60
Appareils et composants électriques	5.57
Chimie	4.73
Tabac et boissons alcoolisées	4.16
Pétrole	3.68
Assurances	3.00
Métaux non ferreux	2.81
Sylviculture; bois et papier	2.50
Véhicules	2.44
Alimentation & softs	2.24
Biens de consommation divers	1.60
Télécommunications	1.57
Diverses sociétés non classées	0.95
TOTAL	96.90

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	569 619 701.21
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-36 875 543.08
Total portefeuille-titres (note 1)	532 744 158.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	22 103 858.30
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 515 500.96
A recevoir sur souscriptions	28 635.99
Intérêts à recevoir sur liquidités	353.09
A recevoir sur dividendes	1 178 095.02
Autres actifs	5 458.56
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 326 901.61
TOTAL Actif	560 902 961.66
Passif	
Crédit en compte courant	-6 274 243.24
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-4.58
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 113 853.89
A payer sur rachats	-3 317 949.06
Autres engagements	-36 894.89
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-358 448.63
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-22 805.95
Total des Provisions pour frais	-381 254.58
TOTAL Passif	-11 124 200.24
Actifs nets à la fin de la période	549 778 761.42

Etat des opérations

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	250 370.55
Dividendes	9 796 940.01
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	36 376.87
Autres revenus (note 4)	339 853.30
TOTAL des Revenus	10 423 540.73
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 237 320.04
Taxe d'abonnement (note 3)	-66 384.45
Autres commissions et frais (note 2)	-130 271.34
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-150.96
TOTAL des Charges	-2 434 126.79
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 989 413.94
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-22 363 672.07
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-357 543.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 287 224.33
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-24 008 440.06
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-16 019 026.12
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	47 394 122.16
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 901 850.01
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	50 295 972.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	34 276 946.05

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	582 905 843.19
Souscriptions	57 293 751.00
Rachats	-121 509 110.22
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-64 215 359.22
Dividendes versés	-3 188 668.60
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 989 413.94
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-24 008 440.06
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	50 295 972.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	34 276 946.05
Actifs nets à la fin de la période	549 778 761.42

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	529 967.6850
Nombre d'actions émises	106 389.0000
Nombre d'actions rachetées	-146 139.4400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	490 217.2450
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	68 403.8660
Nombre d'actions émises	4 524.6970
Nombre d'actions rachetées	-18 975.2540
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	53 953.3090
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	576 040.4090
Nombre d'actions émises	71 884.7980
Nombre d'actions rachetées	-493 277.4090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	154 647.7980
Catégorie	(EUR) I-A3-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	535 653.5210
Nombre d'actions émises	53 671.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	589 324.5210
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 157.9670
Nombre d'actions émises	28 226.9020
Nombre d'actions rachetées	-2 950.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	46 434.8690
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	603 862.0110
Nombre d'actions émises	8 222.5740
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	612 084.5850
Catégorie	I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	236 928.7470
Nombre d'actions émises	1 003.0000
Nombre d'actions rachetées	-25 948.6900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	211 983.0570
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 017.8820
Nombre d'actions émises	94.1800
Nombre d'actions rachetées	-564.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 548.0620
Catégorie	(HKD) P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40.0010
Nombre d'actions émises	5.7350
Nombre d'actions rachetées	-5.7350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40.0010
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	761 230.8820
Nombre d'actions émises	152 447.5960
Nombre d'actions rachetées	-112 596.2130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	801 082.2650

Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 806.6130
Nombre d'actions émises	2 645.0770
Nombre d'actions rachetées	-8 361.2050
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	114 090.4850
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	198 253.8540
Nombre d'actions émises	4 925.5830
Nombre d'actions rachetées	-12 754.8480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	190 424.5890
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 284.0580
Nombre d'actions émises	899.7740
Nombre d'actions rachetées	-3 927.1810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	60 256.6510
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	270 058.2400
Nombre d'actions émises	9 197.0030
Nombre d'actions rachetées	-42 127.6720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	237 127.5710
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	84 346.5110
Nombre d'actions émises	2 512.4600
Nombre d'actions rachetées	-1 242.7740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	85 616.1970
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	215 799.3400
Nombre d'actions émises	816.4810
Nombre d'actions rachetées	-174 959.7120
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	41 656.1090
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	145 554.1410
Nombre d'actions émises	9 050.7000
Nombre d'actions rachetées	-24 257.1770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	130 347.6640
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59 550.0070
Nombre d'actions émises	150.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 468.9570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 231.0500
Catégorie	(EUR) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 339.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-501.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 838.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 493.8800
Nombre d'actions émises	228.0200
Nombre d'actions rachetées	-720.0300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 001.8700

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.91
(EUR) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.96
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.74
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.72
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.80
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.53
(EUR) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.61

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.21
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.23
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2416
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2274
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2197
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2108
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.19
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.32
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.4052
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.2769
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.1970
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.1063

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Brésil			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	4 170 110.00	13 755 930.80	2.50
BRL HYPERA SA COM NPV	1 279 941.00	8 766 061.53	1.59
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	697 446.00	10 650 000.42	1.94
BRL SUZANO SA COM NPV	1 260 211.00	13 741 020.34	2.50
TOTAL Brésil		46 913 013.09	8.53
Chine			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	2 198 500.00	7 515 710.03	1.37
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 640 839.00	7 478 336.19	1.36
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	92 611.00	22 861 250.49	4.16
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 042 330.00	11 730 766.68	2.13
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 308 852.00	9 278 277.44	1.69
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	206 085.00	30 385 172.40	5.53
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 573 000.00	16 491 895.32	3.00
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	767 500.00	31 347 387.44	5.70
TOTAL Chine		137 088 795.99	24.94
Hong Kong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	4 068 000.00	12 318 118.39	2.24
TOTAL Hong Kong		12 318 118.39	2.24
Hongrie			
HUF OTP BANK HUF100	244 299.00	10 152 962.83	1.85
TOTAL Hongrie		10 152 962.83	1.85
Inde			
INR BANDHAN BANK LTD	1 925 300.00	5 224 556.87	0.95
INR EICHER MOTORS INR1	288 073.00	13 437 505.45	2.44
INR HDFC BANK INR1	1 058 046.00	19 717 416.33	3.59
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	905 740.00	26 019 168.47	4.73
TOTAL Inde		64 398 647.12	11.71
Indonésie			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	32 140 500.00	18 546 571.87	3.37
IDR BK MANDIRI IDR250	22 518 800.00	8 566 141.39	1.56
TOTAL Indonésie		27 112 713.26	4.93
Mexique			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	2 530 421.00	23 526 367.67	4.28
TOTAL Mexique		23 526 367.67	4.28
Fédération russe (CEI)			
USD SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
TOTAL Fédération russe (CEI)		0.05	0.00
Arabie saoudite			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	1 157 559.00	10 491 005.20	1.91
TOTAL Arabie saoudite		10 491 005.20	1.91
Afrique du Sud			
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	1 590 038.00	8 637 388.47	1.57
ZAR NASPERS NPV (POST REV SPLIT)	62 224.00	11 405 708.44	2.07
TOTAL Afrique du Sud		20 043 096.91	3.64

* Évaluation à la juste valeur - voir Note 10

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
Corée du Sud			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	797 898.00	44 528 665.83	8.10
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	31 455.00	10 898 256.44	1.98
KRW SK HYNIX INC KRW5000	167 620.00	17 227 774.18	3.13
TOTAL Corée du Sud		72 654 696.45	13.21
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	1 857 000.00	7 608 706.77	1.38
TWD MEDIATEK INC TWD10	457 000.00	13 853 361.04	2.52
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	2 719 288.00	50 399 095.65	9.17
TOTAL Taiwan		71 861 163.46	13.07
Thaïlande			
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	2 274 100.00	9 599 995.72	1.75
TOTAL Thaïlande		9 599 995.72	1.75
Grande-Bretagne			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	569 141.00	15 433 196.73	2.81
TOTAL Grande-Bretagne		15 433 196.73	2.81
Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	6 881.00	11 150 385.26	2.03
TOTAL Uruguay		11 150 385.26	2.03
Total des Actions		532 744 158.13	96.90
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		532 744 158.13	96.90

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

Actions

Fédération russe (CEI)

USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	372 800.00	0.00	0.00
TOTAL Fédération russe (CEI)		0.00	0.00
Total des Actions		0.00	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		0.00	0.00
Total du Portefeuille-titres		532 744 158.13	96.90

Contrats de change à terme

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

CHF	25 588 900.00	USD	28 568 446.08	11.1.2024	994 787.74	0.18
EUR	17 031 400.00	USD	18 302 759.95	11.1.2024	314 596.64	0.06
USD	77 372.55	CHF	68 500.00	11.1.2024	-1 766.51	0.00
CHF	751 400.00	USD	851 006.67	11.1.2024	17 096.84	0.00
EUR	411 600.00	USD	447 868.30	11.1.2024	2 059.71	0.00
USD	55 111.10	EUR	50 300.00	11.1.2024	127.19	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 326 901.61	0.24

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	22 103 858.30	4.02
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-6 274 243.24	-1.14
Autres actifs et passifs	-121 913.38	-0.02
Total de l'Actif net	549 778 761.42	100.00

* Évaluation à la juste valeur - voir Note 10

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global High Dividend Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		783 218 801.62	750 236 346.34	729 880 786.79
Catégorie F-acc	LU0946079901			
Actions en circulation		162 621.9000	195 481.9750	236 030.6630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		253.61	235.06	242.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		253.61	235.06	242.15
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Actions en circulation		19 150.0000	19 780.0000	27 243.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		203.80	190.78	202.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		203.80	190.78	202.79
Catégorie I-A1-acc	LU0804734431			
Actions en circulation		82 156.3880	99 697.8330	9 337.9900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		226.20	209.77	216.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		226.20	209.77	216.36
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Actions en circulation		56 416.7470	53 076.1700	41 647.9790
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		189.60	179.58	193.28
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		189.60	179.58	193.28
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Actions en circulation		5 606.9230	2 534.6150	2 878.4190
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		201.27	188.53	200.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		201.27	188.53	200.64
Catégorie I-X-acc	LU0745893759			
Actions en circulation		1 090 196.6930	1 187 821.7220	1 250 380.9560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		272.70	252.09	258.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		272.70	252.09	258.35
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Actions en circulation		24 804.0600	49 236.7810	32 819.1260
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		234.37	221.24	236.50
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		234.37	221.24	236.50
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc²	LU2552685112			
Actions en circulation		97 973.0120	90 000.0010	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.84	99.74	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.84	99.74	-
Catégorie (CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609			
Actions en circulation		254 802.4900	252 634.4900	241 164.4900
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		95.40	93.59	101.96
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		95.40	93.59	101.96
Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Actions en circulation		171 164.6120	164 596.0010	159 733.6960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		63.38	62.37	73.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		63.38	62.37	73.27
Catégorie (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Actions en circulation		2 788.8730	2 717.0890	2 615.2970
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		148.82	142.79	156.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		148.82	142.79	156.42

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-acc LU0611173427				
Actions en circulation		404 143.3520	406 670.4750	399 193.0400
Valeur nette d'inventaire par action en USD		228.10	212.49	221.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		228.10	212.49	221.14
Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0611173930				
Actions en circulation		240 818.0970	262 568.8030	260 365.6810
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		190.79	179.53	192.83
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		190.79	179.53	192.83
Catégorie (CHF hedged) P-dist LU0626901861				
Actions en circulation		481 863.0520	480 823.2850	460 180.1640
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		138.81	135.26	149.92
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		138.81	135.26	149.92
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU1593401398				
Actions en circulation		50 210.3510	49 307.4930	33 992.9980
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		108.21	104.28	114.37
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		108.21	104.28	114.37
Catégorie P-mdist LU1107510957				
Actions en circulation		92 110.1820	89 213.1240	20 273.3130
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.68	118.04	126.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		124.68	118.04	126.60
Catégorie Q-acc LU0847993192				
Actions en circulation		105 593.6830	76 481.8260	68 671.2390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		168.43	156.39	161.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		168.43	156.39	161.69
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU0848007240				
Actions en circulation		29 601.8340	30 147.5470	40 904.7520
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		160.91	150.92	161.03
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		160.91	150.92	161.03
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1240786365				
Actions en circulation		20 853.3190	22 678.2800	30 283.9430
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.26	108.72	120.58
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		111.26	108.72	120.58
Catégorie QL-acc LU2049076172				
Actions en circulation		169 060.7070	184 189.5610	72 958.6720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.78	120.40	124.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.78	120.40	124.27
Catégorie (EUR hedged) QL-acc LU2049075794				
Actions en circulation		61 357.5360	63 425.4650	50 451.6520
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		119.02	111.53	118.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		119.02	111.53	118.80
Catégorie (CHF hedged) QL-dist LU2049075521				
Actions en circulation		254 951.6350	259 305.1590	207 826.4960
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.29	102.96	114.21
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		105.29	102.96	114.21

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie QL-mdist	LU2049076412		
Actions en circulation	83 103.5900	75 669.9810	26 577.4620
Valeur nette d'inventaire par action en USD	112.24	105.81	113.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	112.24	105.81	113.96
Catégorie U-X-UKdist-mdist³	LU2631960312		
Actions en circulation	1 715.4000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD	10 227.53	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	10 227.53	-	-

¹ Voir note 1

² Première VNI 17.11.2022

³ Première VNI 29.6.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	50.35
Japon	8.68
Taiwan	5.87
Chine	4.82
France	3.98
Italie	3.96
Irlande	3.15
Canada	3.11
Allemagne	3.02
Suisse	2.94
Pays-Bas	2.08
Australie	2.04
Turquie	1.95
Brésil	1.04
Espagne	1.03
Grande-Bretagne	0.95
TOTAL	98.97

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	10.93
Distribution d'énergie & d'eau	7.83
Electronique et semi-conducteurs	7.12
Assurances	7.00
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	6.68
Immobilier	6.37
Pétrole	5.68
Equipement informatique et de réseau	5.09
Machines et appareils	4.97
Alimentation & softs	4.73
Véhicules	4.05
Internet, logiciels et services informatiques	3.95
Télécommunications	3.93
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.85
Services divers	2.99
Commerce de détail, centres commerciaux	2.03
Appareils et composants électriques	2.01
Biotechnologie	1.79
Industrie minière, charbon et acier	1.03
Trafic et transport	1.02
Biens de consommation divers	1.01
Bâtiment et matériaux de construction	1.01
Métaux précieux et pierres précieuses	1.01
Chimie	0.99
Diverses sociétés commerciales	0.96
Sylviculture; bois et papier	0.94
TOTAL	98.97

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	770 598 893.79
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	4 588 975.27
Total portefeuille-titres (note 1)	775 187 869.06
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 563 827.70*
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	28 071 863.57
A recevoir sur souscriptions	416 626.61
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 084.30
A recevoir sur dividendes	2 256 808.26
Autres actifs	4 114.91
Autres créances	808 113.63
TOTAL Actif	813 310 308.04
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-979 291.88
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-133.33
A payer sur achats de titres (note 1)	-27 114 021.40
A payer sur rachats	-1 501 143.67
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-408 734.57
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-88 181.57
Total des Provisions pour frais	-496 916.14
TOTAL Passif	-30 091 506.42
Actifs nets à la fin de la période	783 218 801.62

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 2 300 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	289 925.05
Dividendes	12 651 985.76
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	109 162.11
Autres revenus (note 4)	39 258.10
TOTAL des Revenus	13 090 331.02
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 513 726.61
Taxe d'abonnement (note 3)	-109 134.66
Autres commissions et frais (note 2)	-87 967.16
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-226 819.63
TOTAL des Charges	-2 937 648.06
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 152 682.96
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 925 895.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-149 881.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	10 940 954.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 426 930.54
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 438 246.47
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	15 590 929.43
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	47 995 652.14
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-215 186.11
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	47 780 466.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	63 371 395.46

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	750 236 346.34
Souscriptions	72 185 375.96
Rachats	-97 437 766.96
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-25 252 391.00
Dividendes versés	-5 136 549.18
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 152 682.96
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 438 246.47
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	47 780 466.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	63 371 395.46
Actifs nets à la fin de la période	783 218 801.62

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	195 481.9750
Nombre d'actions émises	6 388.3310
Nombre d'actions rachetées	-39 248.4060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	162 621.9000
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 780.0000
Nombre d'actions émises	300.0000
Nombre d'actions rachetées	-930.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 150.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	99 697.8330
Nombre d'actions émises	5 894.4730
Nombre d'actions rachetées	-23 435.9180
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	82 156.3880
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 076.1700
Nombre d'actions émises	6 545.8400
Nombre d'actions rachetées	-3 205.2630
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	56 416.7470
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 534.6150
Nombre d'actions émises	3 135.5490
Nombre d'actions rachetées	-63.2410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 606.9230
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 187 821.7220
Nombre d'actions émises	66 526.0000
Nombre d'actions rachetées	-164 151.0290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 090 196.6930
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 236.7810
Nombre d'actions émises	7 932.8170
Nombre d'actions rachetées	-32 365.5380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	24 804.0600

Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	90 000.0010
Nombre d'actions émises	7 973.0110
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	97 973.0120
Catégorie	(CHF hedged) I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	252 634.4900
Nombre d'actions émises	24 193.0000
Nombre d'actions rachetées	-22 025.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	254 802.4900
Catégorie	(EUR hedged) N-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	164 596.0010
Nombre d'actions émises	17 821.5700
Nombre d'actions rachetées	-11 252.9590
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	171 164.6120
Catégorie	(EUR hedged) N-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 717.0890
Nombre d'actions émises	71.7840
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 788.8730
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	406 670.4750
Nombre d'actions émises	16 340.8100
Nombre d'actions rachetées	-18 867.9330
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	404 143.3520
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	262 568.8030
Nombre d'actions émises	3 520.0590
Nombre d'actions rachetées	-25 270.7650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	240 818.0970
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	480 823.2850
Nombre d'actions émises	21 540.3090
Nombre d'actions rachetées	-20 500.5420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	481 863.0520
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 307.4930
Nombre d'actions émises	7 255.9570
Nombre d'actions rachetées	-6 353.0990
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 210.3510
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	89 213.1240
Nombre d'actions émises	9 822.1250
Nombre d'actions rachetées	-6 925.0670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	92 110.1820
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	76 481.8260
Nombre d'actions émises	35 568.1420
Nombre d'actions rachetées	-6 456.2850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	105 593.6830

Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	30 147.5470
Nombre d'actions émises	347.7910
Nombre d'actions rachetées	-893.5040
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29 601.8340
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 678.2800
Nombre d'actions émises	722.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 546.9610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 853.3190
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	184 189.5610
Nombre d'actions émises	33 394.2240
Nombre d'actions rachetées	-48 523.0780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	169 060.7070
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 425.4650
Nombre d'actions émises	6 221.1780
Nombre d'actions rachetées	-8 289.1070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	61 357.5360
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	259 305.1590
Nombre d'actions émises	19 010.0090
Nombre d'actions rachetées	-23 363.5330
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	254 951.6350
Catégorie	QL-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	75 669.9810
Nombre d'actions émises	13 676.7050
Nombre d'actions rachetées	-6 243.0960
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	83 103.5900
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 781.2600
Nombre d'actions rachetées	-65.8600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 715.4000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.82
(EUR hedged) N-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.22
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.43
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.66
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.46
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.44

¹ Voir note 5

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.41
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.4450
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.4316
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4185
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.40
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.32
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.34
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3467
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3384
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.33
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3176
QL-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.29
QL-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.30
QL-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3112
QL-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3040
QL-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2967
QL-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2857
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	37.9690
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	20.4420
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	34.0402
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	10.4109

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Australie			
AUD BHP GROUP LTD NPV	262 783.00	8 067 231.82	1.03
AUD FORTESCUE LTD NPV	475 502.00	7 878 887.21	1.01
TOTAL Australie		15 946 119.03	2.04
Brésil			
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	738 000.00	8 120 281.82	1.04
TOTAL Brésil		8 120 281.82	1.04
Canada			
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	180 086.00	8 062 263.67	1.03
CAD MANULIFE FINL CORP COM	426 213.00	8 355 453.44	1.07
CAD SUN LIFE FINL INC COM	156 507.00	7 909 325.99	1.01
TOTAL Canada		24 327 043.10	3.11
Chine			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	14 867 800.00	7 631 035.07	0.97
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	12 865 000.00	7 445 270.99	0.95
CNY FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	3 643 400.00	7 715 062.62	0.99
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	15 476 000.00	7 410 757.59	0.95
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	1 312 900.00	7 511 859.65	0.96
TOTAL Chine		37 713 985.92	4.82
France			
EUR AXA EUR2.29	252 585.00	7 880 653.14	1.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	125 320.00	7 899 276.39	1.01
EUR SANOFI EUR2	81 887.00	7 635 586.56	0.97
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	114 027.00	7 746 069.17	0.99
TOTAL France		31 161 585.26	3.98
Allemagne			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	31 191.00	7 847 894.52	1.00
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	75 475.00	7 871 910.34	1.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	122 076.00	7 935 884.62	1.01
TOTAL Allemagne		23 655 689.48	3.02
Irlande			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	23 933.00	7 973 039.62	1.02
USD MEDTRONIC PLC USDO.0001	104 349.00	8 271 745.23	1.06
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	37 333.00	8 415 231.53	1.07
TOTAL Irlande		24 660 016.38	3.15
Italie			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	366 986.00	7 609 952.16	0.97
EUR ENEL EUR1	1 115 105.00	7 891 458.25	1.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 687 802.00	7 746 623.40	0.99
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	284 638.00	7 759 554.52	0.99
TOTAL Italie		31 007 588.33	3.96
Japon			
JPY HONDA MOTOR CO NPV	747 400.00	7 628 955.33	0.97
JPY KDDI CORP NPV	239 000.00	7 477 086.01	0.96
JPY KOMATSU NPV	288 400.00	7 358 506.52	0.94
JPY MARUBENI CORP NPV	482 900.00	7 535 768.33	0.96
JPY MURATA MFG CO NPV	385 500.00	7 519 121.05	0.96
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	6 417 900.00	7 514 719.12	0.96
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	220 200.00	7 763 265.88	0.99
JPY SOFTBANK CORP NPV	638 800.00	7 771 378.98	0.99
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	263 500.00	7 423 664.97	0.95
TOTAL Japon		67 992 466.19	8.68

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
Pays-Bas			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	570 841.00	8 020 992.96	1.02
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	382 062.00	8 296 503.91	1.06
TOTAL Pays-Bas		16 317 496.87	2.08
Espagne			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	653 285.00	8 086 707.65	1.03
TOTAL Espagne		8 086 707.65	1.03
Suisse			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	78 233.00	7 658 205.92	0.98
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	58 787.00	7 701 097.00	0.98
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	15 265.00	7 687 359.55	0.98
TOTAL Suisse		23 046 662.47	2.94
Taiwan			
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	783 000.00	7 932 762.46	1.01
TWD HON HAI PRECISION TWD10	2 225 000.00	7 229 113.30	0.92
TWD LITE-ON TECHNOLOGY TWD10	2 134 000.00	7 514 084.49	0.96
TWD MEDIATEK INC TWD10	258 000.00	7 804 417.39	1.00
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	418 000.00	7 720 422.52	0.99
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	4 949 000.00	7 746 674.12	0.99
TOTAL Taiwan		45 947 474.28	5.87
Turquie			
TRY AKBANK TRY1	6 340 906.00	7 393 181.68	0.94
TRY TUPRAS(T PETR RAF) TRY1	1 493 043.00	7 912 320.62	1.01
TOTAL Turquie		15 305 502.30	1.95
Grande-Bretagne			
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	155 510.00	7 420 934.91	0.95
TOTAL Grande-Bretagne		7 420 934.91	0.95
Etats-Unis			
USD 3M CO COM	80 184.00	7 943 828.88	1.01
USD ABBVIE INC COM USD0.01	48 062.00	6 843 548.18	0.87
USD AMGEN INC COM USD0.0001	25 795.00	6 955 363.80	0.89
USD APPLIED MATLS INC COM	52 952.00	7 931 150.56	1.01
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	31 407.00	7 221 097.44	0.92
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	42 432.00	7 338 190.08	0.94
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	197 660.00	6 671 025.00	0.85
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	109 040.00	7 735 297.60	0.99
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	46 874.00	6 731 106.40	0.86
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	139 325.00	6 740 543.50	0.86
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	132 779.00	7 759 604.76	0.99
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	112 608.00	7 925 351.04	1.01
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	256 997.00	7 270 445.13	0.93
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	81 140.00	7 311 525.40	0.93
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	82 095.00	9 628 101.60	1.23
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	159 091.00	7 154 322.27	0.91
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	61 249.00	8 500 136.22	1.09
USD DOW INC COM USD0.01	148 578.00	7 688 911.50	0.98
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	133 512.00	7 931 947.92	1.01
USD EXELON CORP COM NPV	192 231.00	7 402 815.81	0.95
USD FASTENAL COM USD0.01	126 086.00	7 561 377.42	0.97
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	92 282.00	7 068 801.20	0.90
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	488 486.00	8 260 298.26	1.05
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	26 127.00	8 190 553.23	1.05
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	31 551.00	7 641 967.71	0.98
USD INTEL CORP COM USD0.001	221 111.00	9 883 661.70	1.26
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	52 072.00	8 256 536.32	1.05
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	48 700.00	7 531 942.00	0.96
USD KELLANOVA COM USD0.25	141 606.00	7 439 979.24	0.95
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	59 724.00	7 389 650.52	0.94
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	451 296.00	7 929 270.72	1.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	79 800.00	7 588 980.00	0.97
USD NETAPP INC COM USD0.001	99 406.00	9 084 714.34	1.16
USD ONEOK INC	108 661.00	7 481 309.85	0.96

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 PACCAR INC COM STK USD1	86 867.00		7 976 127.94	1.02
USD PAYCHEX INC COM	66 088.00		8 060 753.36	1.03
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	42 671.00		7 181 102.59	0.92
USD PFIZER INC COM USD0.05	228 224.00		6 953 985.28	0.89
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	30 091.00		6 970 279.24	0.89
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	82 467.00		8 063 623.26	1.03
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	30 989.00		8 018 713.64	1.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	119 510.00		7 461 009.30	0.95
USD REALTY INCOME CORP	145 766.00		7 865 533.36	1.00
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	68 043.00		8 497 890.27	1.09
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	78 126.00		7 822 756.38	1.00
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	50 759.00		7 751 406.89	0.99
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	253 512.00		8 147 875.68	1.04
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	52 904.00		8 020 775.44	1.02
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	209 122.00		8 015 646.26	1.02
USD WATSCO INC COM	20 750.00		7 931 272.50	1.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	210 552.00		7 746 208.08	0.99
TOTAL Etats-Unis			394 478 315.07	50.35
Total des Actions			775 187 869.06	98.97
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			775 187 869.06	98.97
Total du Portefeuille-titres			775 187 869.06	98.97

Contrats de change à terme

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

USD	6 603 606.65	BRL	32 840 000.00	18.1.2024	-19 214.02	0.00
USD	43 234 776.77	TWD	1 391 200 000.00	18.1.2024	-1 530 220.92	-0.20
USD	38 521 227.63	CNY	277 010 000.00	18.1.2024	-573 926.90	-0.07
USD	22 211 619.65	AUD	34 070 000.00	18.1.2024	-412 629.05	-0.05
USD	58 403 886.78	JPY	8 636 400 000.00	18.1.2024	-467 998.39	-0.06
USD	7 803 246.13	GBP	6 275 000.00	18.1.2024	-143 725.46	-0.02
USD	12 828 740.72	TRY	388 195 000.00	18.1.2024	-84 111.25	-0.01
USD	21 240 946.89	CAD	29 120 000.00	18.1.2024	-252 898.09	-0.03
USD	13 716 746.96	CHF	12 085 000.00	18.1.2024	-255 390.38	-0.03
CHF	133 431 400.00	USD	151 447 641.75	18.1.2024	2 819 784.49	0.36
EUR	88 739 800.00	USD	96 715 733.22	18.1.2024	315 362.01	0.04
USD	107 331 382.40	EUR	98 480 000.00	18.1.2024	-349 976.56	-0.05
GBP	475 000.00	USD	595 650.48	18.1.2024	5 913.11	0.00
CNY	3 750 000.00	USD	527 196.30	18.1.2024	2 051.13	0.00
USD	246 069.07	EUR	226 000.00	18.1.2024	-1 046.96	0.00
USD	3 124 334.81	JPY	462 500 000.00	18.1.2024	-28 396.29	-0.01
USD	593 372.60	EUR	542 900.00	18.1.2024	-252.60	0.00
CNY	8 280 000.00	USD	1 168 715.68	18.1.2024	-137.36	0.00
AUD	10 700 000.00	USD	7 104 960.50	18.1.2024	394.98	0.00
USD	6 854 742.82	JPY	1 006 000 000.00	18.1.2024	-2 873.37	0.00
Total des Contrats de change à terme					-979 291.88	-0.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					6 563 827.70*	0.84
Autres actifs et passifs					2 446 396.74	0.32
Total de l'Actif net					783 218 801.62	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 2 300 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Income Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		416 793 394.75	461 205 783.60	470 293 917.10
Catégorie F-dist	LU2110954315			
Actions en circulation		5 800.0000	5 300.0000	7 200.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.95	86.23	96.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		83.90	86.17	96.59
Catégorie I-A1-8%-mdist	LU1511577857			
Actions en circulation		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.97	77.05	85.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		77.92	77.00	85.77
Catégorie I-A1-acc	LU1468494312			
Actions en circulation		8 126.8620	19 489.3040	24 558.6100
Valeur nette d'inventaire par action en USD		139.93	132.87	136.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		139.85	132.78	136.61
Catégorie (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847			
Actions en circulation		73 029.2840	73 029.2840	73 029.2840
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		91.36	91.77	106.45
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		91.31	91.71	106.54
Catégorie I-A2-8%-mdist	LU1479460237			
Actions en circulation		206 981.2380	219 581.2380	219 581.2380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.53	78.59	87.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		79.48	78.53	87.45
Catégorie (EUR hedged) I-A2-acc²	LU1163232223			
Actions en circulation		-	-	4 295.9320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	128.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	128.63
Catégorie I-B-acc	LU1131112242			
Actions en circulation		40 577.7390	40 577.7390	34 526.4850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		160.84	152.33	155.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		160.74	152.22	155.82
Catégorie (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Actions en circulation		999 619.6710	980 404.6710	810 901.6710
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		63.86	64.23	74.24
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		63.82	64.19	74.30
Catégorie I-X-acc	LU1065469329			
Actions en circulation		12 264.7350	12 264.7350	39 505.3900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.25	152.67	155.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		161.15	152.56	156.05
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666			
Actions en circulation		3 483.5050	3 483.5050	3 572.9270
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.64	113.36	119.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		118.57	113.28	119.38
Catégorie (CHF hedged) I-X-dist	LU2412058864			
Actions en circulation		133 319.0000	126 563.0000	118 856.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		89.44	93.56	103.62
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		89.39	93.49	103.70

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie I-X-UKdist		LU1336832164		
Actions en circulation		111 098.8240	111 098.8240	111 098.8240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.08	83.75	95.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		79.03	83.69	95.13
Catégorie K-1-dist		LU1032914613		
Actions en circulation		2.5000	2.5000	2.5000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		3 982 680.93	4 104 425.49	4 612 021.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		3 980 291.32	4 101 552.39	4 615 710.80
Catégorie K-B-mdist		LU2205084390		
Actions en circulation		57 735.3300	57 735.3300	57 735.3300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.65	97.25	107.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		98.59	97.18	108.00
Catégorie K-X-acc		LU1525460769		
Actions en circulation		4 832.2000	4 832.2000	4 832.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.58	139.75	142.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		147.49	139.65	142.91
Catégorie (EUR hedged) K-X-acc		LU1776548098		
Actions en circulation		113 038.1990	153 776.0900	78 489.9570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		116.52	111.35	117.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		116.45	111.27	117.30
Catégorie P-8%-mdist		LU1076699146		
Actions en circulation		265 037.7960	270 339.6430	280 979.1020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		65.16	64.76	72.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		65.12	64.71	72.91
Catégorie P-acc		LU1013383713		
Actions en circulation		163 887.4390	366 706.5900	462 318.7720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		148.04	141.36	146.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		147.95	141.26	146.99
Catégorie (CHF hedged) P-acc		LU1013384109		
Actions en circulation		126 586.8200	131 942.8140	145 880.5230
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		119.26	116.25	125.83
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		119.19	116.17	125.93
Catégorie (EUR hedged) P-acc		LU1013383986		
Actions en circulation		125 010.6410	62 379.3210	80 234.3100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.73	121.19	129.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		125.65	121.11	129.88
Catégorie P-dist		LU1013383804		
Actions en circulation		70 885.2150	75 299.6970	74 814.8890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.36	80.98	90.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.31	80.92	91.03
Catégorie (CHF hedged) P-dist		LU1013384281		
Actions en circulation		184 055.4550	175 517.6910	194 879.4910
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		62.72	66.21	77.53
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		62.68	66.16	77.59
Catégorie (EUR hedged) P-dist		LU1013384018		
Actions en circulation		50 628.2880	176 961.0420	187 154.0420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		66.07	68.95	79.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		66.03	68.90	80.00

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-mdist				
	LU2219369068			
Actions en circulation		16 721.3850	24 049.2180	7 284.7880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		93.28	92.71	104.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		93.22	92.65	104.63
Catégorie (SGD hedged) P-mdist				
	LU1145057144			
Actions en circulation		128 790.0460	134 168.5700	134 087.9760
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		67.39	67.36	76.47
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		67.35	67.31	76.53
Catégorie Q-8%-mdist				
	LU1240787413			
Actions en circulation		30 075.6260	40 448.5910	41 186.1450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		75.86	75.14	83.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		75.81	75.09	84.03
Catégorie Q-acc				
	LU1043174561			
Actions en circulation		200 905.5750	340 802.4020	76 529.5950
Valeur nette d'inventaire par action en USD		158.94	151.26	156.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		158.84	151.15	156.20
Catégorie (CHF hedged) Q-acc				
	LU1240787090			
Actions en circulation		15 858.3900	18 820.4190	19 324.0070
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		116.92	113.58	122.11
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		116.85	113.50	122.21
Catégorie (EUR hedged) Q-acc				
	LU1086761837			
Actions en circulation		102 601.4820	19 523.1000	22 830.9230
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		122.29	117.48	124.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		122.22	117.40	125.05
Catégorie Q-dist				
	LU1240787504			
Actions en circulation		27 357.4130	28 212.6010	31 292.6010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.19	82.59	92.81
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		80.14	82.53	92.88
Catégorie (CHF hedged) Q-dist				
	LU1240787173			
Actions en circulation		29 181.2760	25 607.2760	27 458.1390
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		64.71	68.06	79.77
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		64.67	68.01	79.83
Catégorie (EUR hedged) Q-dist				
	LU1240787256			
Actions en circulation		97 813.3110	96 307.3110	88 186.3110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		67.73	70.43	81.69
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		67.69	70.38	81.76
Catégorie QL-8%-mdist				
	LU2049452258			
Actions en circulation		12 311.1510	12 311.1510	18 811.1510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		85.07	84.18	93.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		85.02	84.12	93.95
Catégorie QL-acc				
	LU2049452332			
Actions en circulation		19 944.4700	21 966.3820	28 506.6860
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.32	111.53	114.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.25	111.45	114.96
Catégorie (CHF hedged) QL-acc				
	LU2049451870			
Actions en circulation		91 897.3880	94 995.1920	104 713.0160
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.36	102.25	109.71
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		105.30	102.18	109.80

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) QL-acc	LU2049452092		
Actions en circulation	14 724.0590	19 010.1240	19 994.6960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	108.15	103.78	110.17
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	108.09	103.71	110.26
Catégorie QL-dist	LU2049452415		
Actions en circulation	35 235.3540	41 399.1910	45 358.4970
Valeur nette d'inventaire par action en USD	87.08	89.59	100.57
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	87.03	89.53	100.65
Catégorie (CHF hedged) QL-dist	LU2049451953		
Actions en circulation	222 390.3870	226 537.8990	233 093.8120
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	78.10	82.06	96.02
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	78.05	82.00	96.10
Catégorie (EUR hedged) QL-dist	LU2049452175		
Actions en circulation	36 010.9260	38 118.0050	40 614.3090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	80.20	83.31	96.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹	80.15	83.25	96.52
Catégorie U-X-UKdist-mdist	LU1435357899		
Actions en circulation	1 650.4310	2 100.4310	2 295.4310
Valeur nette d'inventaire par action en USD	7 888.65	7 771.85	8 867.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	7 883.92	7 766.41	8 874.80

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A2-acc était en circulation jusqu'au 12.10.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	54.03
Japon	10.42
France	5.29
Chine	5.19
Taiwan	4.79
Suisse	4.48
Pays-Bas	2.95
Allemagne	1.92
Espagne	1.87
Brésil	1.76
Grande-Bretagne	1.72
Singapour	1.14
Suède	1.02
Italie	0.95
Turquie	0.55
Malaisie	0.49
TOTAL	98.57

Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.40
Banques & instituts de crédit	8.32
Assurances	8.16
Télécommunications	7.64
Electronique et semi-conducteurs	7.46
Equipement informatique et de réseau	6.71
Pétrole	6.64
Distribution d'énergie & d'eau	6.16
Alimentation & softs	5.79
Immobilier	5.69
Véhicules	3.89
Appareils et composants électriques	3.71
Commerce de détail, centres commerciaux	3.50
Biotechnologie	3.34
Internet, logiciels et services informatiques	2.52
Services divers	2.45
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.25
Trafic et transport	2.09
Machines et appareils	1.66
Chimie	1.51
Sylviculture; bois et papier	0.68
TOTAL	98.57

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	406 338 969.27
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	4 486 505.93
Total portefeuille-titres (note 1)	410 825 475.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 082 249.78*
A recevoir sur souscriptions	1 884 628.92
Intérêts à recevoir sur liquidités	123.79
A recevoir sur dividendes	1 323 067.61
Autres actifs	15 941.77
Autres créances	496 067.83
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 159 022.70
TOTAL Actif	417 786 577.60
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-447.12
A payer sur achats de titres (note 1)	-618 542.83
A payer sur rachats	-57 554.42
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-259 884.89
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-56 753.59
Total des Provisions pour frais	-316 638.48
TOTAL Passif	-993 182.85
Actifs nets à la fin de la période	416 793 394.75

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 620 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

Etat des opérations

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	117 227.37
Dividendes	8 851 021.37
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	81 735.52
Autres revenus (note 4)	59 918.56
TOTAL des Revenus	9 109 902.82
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 714 080.34
Taxe d'abonnement (note 3)	-73 316.06
Autres commissions et frais (note 2)	-120 521.13
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-79 402.10
TOTAL des Charges	-1 987 319.63
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 122 583.19
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-13 993 384.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-211 824.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	8 473 320.16
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 894 057.45
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-7 625 945.92
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-503 362.73
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	28 525 024.49
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-1 217 341.61
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	277 274.77
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	27 584 957.65
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 081 594.92

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	461 205 783.60
Souscriptions	89 405 622.06
Rachats	-143 356 827.52
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-53 951 205.46
Dividendes versés	-17 542 778.31
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 122 583.19
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-7 625 945.92
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	27 584 957.65
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 081 594.92
Actifs nets à la fin de la période	416 793 394.75

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 300.0000
Nombre d'actions émises	500.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 800.0000
Catégorie	I-A1-8%-mdist
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	302 318.0530
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 489.3040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 362.4420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 126.8620
Catégorie	(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 029.2840
Catégorie	I-A2-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	219 581.2380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-12 600.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	206 981.2380
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 577.7390
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	40 577.7390
Catégorie	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	980 404.6710
Nombre d'actions émises	113 338.0000
Nombre d'actions rachetées	-94 123.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	999 619.6710
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 264.7350
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 264.7350
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 483.5050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 483.5050

Catégorie	(CHF hedged) I-X-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	126 563.0000
Nombre d'actions émises	16 859.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 103.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	133 319.0000
Catégorie	I-X-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	111 098.8240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	111 098.8240
Catégorie	K-1-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.5000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2.5000
Catégorie	K-B-mdist
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 735.3300
Catégorie	K-X-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 832.2000
Catégorie	(EUR hedged) K-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	153 776.0900
Nombre d'actions émises	47 951.1760
Nombre d'actions rachetées	-88 689.0670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	113 038.1990
Catégorie	P-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	270 339.6430
Nombre d'actions émises	4 423.4480
Nombre d'actions rachetées	-9 725.2950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	265 037.7960
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	366 706.5900
Nombre d'actions émises	44.6710
Nombre d'actions rachetées	-202 863.8220
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	163 887.4390
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	131 942.8140
Nombre d'actions émises	1 732.4170
Nombre d'actions rachetées	-7 088.4110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	126 586.8200
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	62 379.3210
Nombre d'actions émises	68 907.1430
Nombre d'actions rachetées	-6 275.8230
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	125 010.6410

Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	75 299.6970
Nombre d'actions émises	1 070.1560
Nombre d'actions rachetées	-5 484.6380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	70 885.2150
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	175 517.6910
Nombre d'actions émises	14 684.0210
Nombre d'actions rachetées	-6 146.2570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	184 055.4550
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	176 961.0420
Nombre d'actions émises	1 958.8680
Nombre d'actions rachetées	-128 291.6220
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 628.2880
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 049.2180
Nombre d'actions émises	2 767.2610
Nombre d'actions rachetées	-10 095.0940
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 721.3850
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 168.5700
Nombre d'actions émises	500.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 878.5240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	128 790.0460
Catégorie	Q-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 448.5910
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 372.9650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	30 075.6260
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	340 802.4020
Nombre d'actions émises	136 717.9840
Nombre d'actions rachetées	-276 614.8110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	200 905.5750
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 820.4190
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 962.0290
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 858.3900
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 523.1000
Nombre d'actions émises	201 052.8790
Nombre d'actions rachetées	-117 974.4970
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	102 601.4820
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 212.6010
Nombre d'actions émises	797.8120
Nombre d'actions rachetées	-1 653.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	27 357.4130

Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 607.2760
Nombre d'actions émises	4 325.0000
Nombre d'actions rachetées	-751.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29 181.2760
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	96 307.3110
Nombre d'actions émises	4 606.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	97 813.3110
Catégorie	QL-8%-mdist
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 311.1510
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 966.3820
Nombre d'actions émises	3 415.9490
Nombre d'actions rachetées	-5 437.8610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 944.4700
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	94 995.1920
Nombre d'actions émises	188.7460
Nombre d'actions rachetées	-3 286.5500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	91 897.3880
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 010.1240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 286.0650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 724.0590
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 399.1910
Nombre d'actions émises	2 698.4400
Nombre d'actions rachetées	-8 862.2770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 235.3540
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	226 537.8990
Nombre d'actions émises	129 565.9600
Nombre d'actions rachetées	-133 713.4720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	222 390.3870
Catégorie	(EUR hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 118.0050
Nombre d'actions émises	1 341.3110
Nombre d'actions rachetées	-3 448.3900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	36 010.9260
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 100.4310
Nombre d'actions émises	55.0000
Nombre d'actions rachetées	-505.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 650.4310

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.89
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	7.48
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.54
I-X-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	5.6369
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	328 354.03
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.47
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.29
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.51
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.60
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.44
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.63
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.16
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.56
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.66

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
I-A1-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.51
I-A1-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5352
I-A1-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5227
I-A1-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5105
I-A1-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4997
I-A2-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.52
I-A2-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5459
I-A2-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5331
I-A2-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5207
I-A2-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5097
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	7.6.2023	12.6.2023	GBP	1.1992
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	GBP	0.56
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	GBP	0.6796
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	0.4046
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.4466
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	0.4265
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.65
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.67
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6760
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6605
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6452
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.6319
P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.43
P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4490
P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4381
P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4274
P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4180

¹ Voir note 5

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

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.62
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.64
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6427
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6271
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6118
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5983
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.44
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.4551
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.4435
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.4323
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3482
Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.50
Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.51
Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5215
Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5092
Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4971
Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4863
QL-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.56
QL-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.57
QL-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5845
QL-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5707
QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5572
QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5453
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	71.64
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	85.5888
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	49.0910
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	53.6213
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	52.7612

Distribution trimestrielle¹**UBS (Lux) Equity SICAV****– Global Income Sustainable (USD)**

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.6.2023	20.6.2023	GBP	2.00
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	2.2166
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.7621

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Brésil			
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	666 400.00	7 332 460.44	1.76
TOTAL Brésil		7 332 460.44	1.76
Chine			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	4 890 000.00	2 509 837.47	0.60
HKD BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1	14 717 000.00	5 407 960.00	1.30
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	3 361 000.00	1 945 087.90	0.47
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	11 420 000.00	5 468 522.34	1.31
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	3 554 000.00	4 391 137.35	1.05
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	333 900.00	1 910 434.87	0.46
TOTAL Chine		21 632 979.93	5.19
France			
EUR AXA EUR2.29	191 667.00	5 980 011.27	1.44
EUR DANONE EURO.25	59 165.00	3 806 804.31	0.91
EUR ORANGE EUR4	298 225.00	3 678 245.84	0.88
EUR SANOFI EUR2	92 907.00	8 663 150.94	2.08
TOTAL France		22 128 212.36	5.31
Allemagne			
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	18 758.00	7 998 446.47	1.92
TOTAL Allemagne		7 998 446.47	1.92
Italie			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	190 816.00	3 956 828.42	0.95
TOTAL Italie		3 956 828.42	0.95
Japon			
JPY CANON INC NPV	179 100.00	4 612 126.40	1.11
JPY HONDA MOTOR CO NPV	384 100.00	3 920 633.85	0.94
JPY KDDI CORP NPV	242 500.00	7 586 583.09	1.82
JPY MURATA MFG CO NPV	471 100.00	9 188 736.52	2.21
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	86 900.00	2 335 986.76	0.56
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	179 000.00	6 310 738.38	1.51
JPY SOFTBANK CORP NPV	435 900.00	5 302 980.74	1.27
JPY SUMCO CORPORATION NPV	281 900.00	4 226 545.51	1.01
TOTAL Japon		43 484 331.25	10.43
Malaisie			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	1 048 800.00	2 021 294.99	0.48
TOTAL Malaisie		2 021 294.99	0.48
Pays-Bas			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	153 502.00	2 062 590.49	0.50
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	155 378.00	2 183 245.14	0.52
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	371 163.00	8 059 831.35	1.93
TOTAL Pays-Bas		12 305 666.98	2.95
Singapour			
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	293 900.00	2 761 506.07	0.66
SGD UTD O/S BANK SGD1	97 700.00	1 992 652.48	0.48
TOTAL Singapour		4 754 158.55	1.14
Espagne			
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	138 195.00	5 704 180.08	1.37
EUR TELEFONICA SA EUR1	486 351.00	2 098 220.05	0.50
TOTAL Espagne		7 802 400.13	1.87

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
Suède			
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	183 183.00	4 252 304.85	1.02
TOTAL Suède		4 252 304.85	1.02
Suisse			
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)	8 097.00	2 357 725.72	0.57
CHF SWISS RE AG CHF0.10	50 433.00	5 988 393.13	1.44
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	3 730.00	2 189 399.11	0.52
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	16 216.00	8 166 277.27	1.96
TOTAL Suisse		18 701 795.23	4.49
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	513 000.00	2 101 920.61	0.50
TWD MEDIATEK INC TWD10	361 000.00	10 920 134.42	2.62
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	277 000.00	4 530 953.89	1.09
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	1 545 000.00	2 418 389.88	0.58
TOTAL Taiwan		19 971 398.80	4.79
Turquie			
TRY AKBANK TRY1	1 968 283.00	2 294 920.29	0.55
TOTAL Turquie		2 294 920.29	0.55
Grande-Bretagne			
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	170 858.00	8 153 341.24	1.96
TOTAL Grande-Bretagne		8 153 341.24	1.96
Etats-Unis			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	72 877.00	10 376 956.03	2.49
USD AMGEN INC COM USD0.0001	37 300.00	10 057 572.00	2.41
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	44 140.00	7 633 571.60	1.83
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	125 033.00	8 869 841.02	2.13
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	62 997.00	9 046 369.20	2.17
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	187 216.00	9 057 510.08	2.17
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	174 069.00	10 172 592.36	2.44
USD DOW INC COM USD0.01	199 772.00	10 338 201.00	2.48
USD EDISON INTL COM	150 419.00	10 076 568.81	2.42
USD EXELON CORP COM NPV	75 000.00	2 888 250.00	0.69
USD FASTENAL COM USD0.01	77 839.00	4 668 004.83	1.12
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	50 220.00	3 846 852.00	0.92
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	230 803.00	3 902 878.73	0.94
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	66 850.00	10 599 736.00	2.54
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	87 294.00	5 599 910.10	1.34
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	64 607.00	9 992 118.62	2.40
USD KELLANOVA COM USD0.25	38 105.00	2 002 036.70	0.48
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	23 052.00	2 852 223.96	0.69
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	533 492.00	9 373 454.44	2.25
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	107 568.00	10 229 716.80	2.46
USD ONEOK INC	155 150.00	10 682 077.50	2.56
USD PACCAR INC COM STK USD1	24 749.00	2 272 453.18	0.55
USD PAYCHEX INC COM	86 061.00	10 496 860.17	2.52
USD PFIZER INC COM USD0.05	195 791.00	5 965 751.77	1.43
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	39 965.00	9 257 492.60	2.22
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	83 790.00	10 464 533.10	2.51
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	56 038.00	8 557 562.98	2.05
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	26 542.00	4 024 032.62	0.97
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	286 536.00	10 982 924.88	2.64
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	55 366.00	2 036 915.14	0.49
TOTAL Etats-Unis		226 324 968.22	54.31
Total des Actions		413 115 508.15	99.12
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		413 115 508.15	99.12

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			
Options sur actions, classiques			
CHF			
CHF MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.11210 14.12.23	-45 850.00	-49 142.89	-0.01
CHF MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 452.14020 14.12.23	-14 790.00	-9 280.00	0.00
CHF UBS/KUEHNE&NAGEL INTL C CALL 259.38680 14.12.23	-7 480.00	-15 402.15	-0.01
TOTAL CHF		-73 825.04	-0.02
EUR			
EUR MERRILL LYNCH/INDITEX PO CALL 37.14640 14.12.23	-124 820.00	-180 889.02	-0.05
EUR JPMORGAN/SANOFI CALL 89.31550 14.12.23	-84 150.00	-36 322.44	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/STELLANTIS N V CALL 19.60790 14.12.23	-333 640.00	-213 397.08	-0.05
EUR MORGAN STANLEY/DANONE CALL 60.44220 14.12.23	-52 960.00	-8 581.02	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AXA CALL 29.45770 14.12.23	-171 660.00	-16 444.78	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ING GROEP CALL 13.24250 14.12.23	-134 440.00	-8 522.54	0.00
EUR MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE CALL 392.55840 14.12.23	-16 710.00	-92 496.01	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/TELEFONICA SA CALL 3.76840 14.12.23	-449 870.00	-47 760.01	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/ORANGE CALL 11.26070 14.12.23	-275 850.00	-11 768.32	0.00
EUR UBS/ASSIC GENERALI SPA CALL 20.62300 14.12.23	-171 730.00	-1 086.77	0.00
EUR UBS/ABN AMRO GROUP NV CALL 13.23620 14.12.23	-133 870.00	-4 571.85	0.00
TOTAL EUR		-621 839.84	-0.15
GBP			
GBP GS/UNILEVER PLC CALL 40.42620 14.12.23	-154 300.00	-1 667.19	0.00
TOTAL GBP		-1 667.19	0.00
HKD			
HKD MERRILL LYNCH/LENOVO GROUP LTD HK CALL 11.29070 14.12.23	-3 196 800.00	-8 472.63	0.00
HKD GS/CHINA CONST BK 'H'C CALL 4.83790 14.12.23	-3 108 920.00	-1 831.05	0.00
TOTAL HKD		-10 303.68	0.00
JPY			
JPY BNP/KDDI CORP CALL 4831.05000 14.12.23	-216 910.00	-15 007.26	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIPPON YUSEN KK NPV CALL 4033.38910 14.12.23	-80 380.00	-31 402.16	-0.01
JPY GOLDMAN SACHS/CANON INC CALL 3890.25000 14.12.23	-161 130.00	-17 241.08	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/HONDA MOTOR CO NPV CALL 1699.59990 14.12.23	-342 710.00	-6 643.94	0.00
JPY GS/MURATA MFG CO NPV CALL 3067.56060 14.12.23	-424 200.00	-21 751.60	0.00
JPY GS/SHIN-ETSU CHEMICAL CALL 5514.86780 14.12.23	-162 330.00	-30 334.58	-0.01
JPY RBC/SUMCO CORPORATION NPV CALL 2286.55500 14.12.23	-253 080.00	-63 766.03	-0.02
TOTAL JPY		-186 146.65	-0.04
SEK			
SEK MORGAN STANLEY/VOLVO AB SER'B'NPV CALL 243.19040 14.12.23	-164 060.00	-57 729.47	-0.01
TOTAL SEK		-57 729.47	-0.01
TWD			
TWD JPMORGAN/ASE TECHNOLOGY HOL CALL 133.47650 14.12.23	-474 520.00	-6 030.23	0.00
TWD JPMORGAN/NOVATEK MICROELECT CALL 518.96080 14.12.23	-248 820.00	-65 568.53	-0.02
TWD JPMORGAN/MEDIATEK INC CALL 965.52960 14.12.23	-324 670.00	-138 680.03	-0.03
TWD JPMORGAN/UTD MICRO ELECT CALL 51.83880 14.12.23	-1 356 050.00	-6 749.86	0.00
TOTAL TWD		-217 028.65	-0.05
USD			
USD BOA/HEWLETT PACKARD EN CALL 17.10940 14.12.23	-206 440.00	-44 756.19	-0.01
USD BOA/ABBVIE INC CALL 145.74710 14.12.23	-65 790.00	-51 046.46	-0.01
USD BOA/AMGEN INC CALL 283.52600 14.12.23	-33 670.00	-15 215.47	0.00
USD BOA/AVALONBAY COMMUNI CALL 178.99030 14.12.23	-39 260.00	-22 189.75	-0.01
USD BOA/BEST BUY CO INC CALL 74.09250 14.12.23	-111 510.00	-25 390.83	-0.01
USD BOA/FASTENAL CALL 63.93560 14.12.23	-70 140.00	-2 202.40	0.00
USD BOA/LYONDELLBASELL IND CALL 100.17540 14.12.23	-95 780.00	-15 688.76	0.00
USD BOA/ONEOK INC CALL 69.05810 14.12.23	-138 590.00	-129 304.47	-0.03
USD BOA/JOHNSON & JOHNSON CALL 157.00460 14.12.23	-58 090.00	-56 992.10	-0.01
USD BOA/KINDER MORGAN INC CALL 17.72830 14.12.23	-480 300.00	-73 870.14	-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
USD BOA/PAYCHEX INC CALL 122.78050 14.12.23	-78 300.00		-106 910.82	-0.03
USD BOA/PACCAR INC CALL 94.81910 14.12.23	-22 890.00		-11 417.53	0.00
USD BOA/UNITED PARCEL SERVI CALL 154.84310 14.12.23	-24 550.00		-28 728.41	-0.01
USD BOA/WILLIAMS COS INC CALL 36.17480 14.12.23	-51 210.00		-33 696.18	-0.01
USD BOA/CHEVRON CORP CALL 149.42560 14.12.23	-56 450.00		-29 060.46	-0.01
USD BOA/PFIZER INC CALL 32.16650 14.12.23	-177 380.00		-32 123.52	-0.01
USD GS/VERIZON COMMUN CALL 38.13370 14.12.23	-258 680.00		-158 208.69	-0.04
USD JPMORGAN/IRON MTN INC CALL 64.69730 14.12.23	-78 950.00		-40 769.78	-0.01
USD JPMORGAN/SIMON PROP GROUP CALL 124.99600 14.12.23	-75 540.00		-81 590.75	-0.02
USD JPMORGAN/GILEAD SCIENCES CALL 77.79890 14.12.23	-44 970.00		-17 052.62	0.00
USD JPMORGAN/EDISON INTL CALL 69.55350 14.12.23	-136 140.00		-23 865.34	-0.01
USD JPMORGAN/DOW INC CALL 53.60050 14.12.23	-178 350.00		-43 089.36	-0.01
USD JPMORGAN/TEXAS INSTRUMENTS CALL 160.09210 14.12.23	-51 100.00		-21 359.80	-0.01
USD MORGAN STANLEY/KELLANOVA CALL 54.44460 14.12.23	-35 240.00		-6 068.33	0.00
USD MORGAN STANLEY/CISCO SYSTEMS CALL 50.63420 14.12.23	-168 470.00		-9 383.78	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EXELON CORP CALL 41.61190 14.12.23	-66 440.00		-518.23	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PIONEER NATURAL CALL 241.64400 14.12.23	-36 360.00		-40 992.26	-0.01
TOTAL USD			-1 121 492.43	-0.28
Total des Options sur actions, classiques			-2 290 032.95	-0.55
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-2 290 032.95	-0.55
Total du Portefeuille-titres			410 825 475.20	98.57

Contrats de change à terme

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

USD	5 748 998.60	BRL	28 590 000.00	18.1.2024	-16 727.43	0.00
USD	18 155 374.20	TWD	584 200 000.00	18.1.2024	-642 578.39	-0.15
USD	1 991 911.45	MYR	9 358 000.00	18.1.2024	-17 952.71	0.00
USD	22 112 750.48	CNY	159 015 000.00	18.1.2024	-329 457.37	-0.08
USD	689 725.75	BRL	3 370 000.00	18.1.2024	10 100.12	0.00
TWD	20 300 000.00	USD	644 297.18	18.1.2024	8 901.10	0.00
CHF	67 551 300.00	USD	76 672 245.68	18.1.2024	1 427 550.85	0.34
USD	17 621 224.38	CHF	15 525 000.00	18.1.2024	-328 087.34	-0.08
USD	8 002 213.36	GBP	6 435 000.00	18.1.2024	-147 390.17	-0.03
GBP	66 745 400.00	USD	83 000 921.79	18.1.2024	1 528 767.06	0.37
USD	40 498 744.47	JPY	5 988 700 000.00	18.1.2024	-324 522.02	-0.08
SGD	8 370 500.00	USD	6 244 484.18	18.1.2024	41 280.30	0.01
USD	4 520 188.68	SGD	6 060 000.00	18.1.2024	-30 523.08	-0.01
USD	3 673 847.14	SEK	38 660 000.00	18.1.2024	-24 182.34	-0.01
USD	1 865 075.13	TRY	56 460 000.00	18.1.2024	-13 000.64	0.00
EUR	48 879 900.00	USD	53 273 225.41	18.1.2024	173 708.57	0.04
USD	51 109 922.60	EUR	46 895 000.00	18.1.2024	-166 654.66	-0.04
USD	2 123 223.79	JPY	314 000 000.00	18.1.2024	-17 225.00	0.00
EUR	156 600.00	USD	170 808.00	18.1.2024	423.73	0.00
GBP	621 100.00	USD	772 399.90	18.1.2024	14 191.98	0.00
USD	16 780.94	SGD	22 500.00	18.1.2024	-115.27	0.00
USD	569 780.64	EUR	520 000.00	18.1.2024	1 195.07	0.00
EUR	5 423 900.00	USD	5 947 344.32	18.1.2024	-16 668.82	0.00
USD	413 844.39	TWD	12 800 000.00	18.1.2024	1 975.52	0.00
USD	277 421.86	EUR	252 800.00	18.1.2024	1 001.80	0.00
SGD	103 400.00	USD	77 536.99	18.1.2024	110.47	0.00
GBP	830 100.00	USD	1 041 044.10	18.1.2024	10 235.76	0.00
CHF	740 400.00	USD	840 421.22	18.1.2024	15 596.20	0.00
USD	438 899.20	EUR	400 000.00	18.1.2024	1 525.69	0.00
GBP	412 300.00	USD	520 088.74	18.1.2024	2 068.45	0.00
EUR	915 800.00	USD	1 003 687.59	18.1.2024	-2 320.93	0.00
USD	835 746.41	CHF	730 200.00	18.1.2024	-8 478.22	0.00
USD	542 537.53	TWD	16 800 000.00	18.1.2024	1 959.64	0.00
USD	659 797.80	EUR	600 000.00	18.1.2024	3 737.53	0.00
USD	374 814.95	JPY	54 900 000.00	18.1.2024	577.25	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 159 022.70	0.28
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					2 082 249.78*	0.50
Autres actifs et passifs					2 726 647.07	0.65
Total de l'Actif net					416 793 394.75	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 620 000.00 USD en faveur de Standard Chartered Bank.

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Opportunity Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		440 606 161.63	481 392 028.58	600 627 008.74
Catégorie I-B-acc	LU2268332181			
Actions en circulation		457 164.7270	447 787.5620	717 051.7140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		93.00	86.12	85.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		93.00	86.12	85.67
Catégorie I-X-acc	LU2279708718			
Actions en circulation		73 366.0160	315 776.0360	824 958.7370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.42	98.51	97.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		106.42	98.51	97.93
Catégorie (CAD) I-X-acc²	LU2661120928			
Actions en circulation		249 210.8120	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		102.97	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		102.97	-	-
Catégorie (EUR hedged) K-B-dist	LU2358384944			
Actions en circulation		252 006.7050	252 006.7050	252 006.7050
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		84.38	79.99	82.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		84.38	79.99	82.98
Catégorie P-acc	LU2108987350			
Actions en circulation		6 872.7180	7 086.0000	7 049.9350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.78	103.50	104.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		110.78	103.50	104.80
Catégorie Q-acc	LU2100403745			
Actions en circulation		23 137.8190	23 084.8190	23 084.8220
Valeur nette d'inventaire par action en USD		114.55	106.58	107.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		114.55	106.58	107.04
Catégorie U-X-acc	LU2100403588			
Actions en circulation		28 948.3500	35 108.6800	39 492.1860
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 908.93	11 024.06	10 959.20
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		11 908.93	11 024.06	10 959.20

¹ Voir note 1

² Première VNI 31.8.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	61.44
Suisse	5.59
Grande-Bretagne	4.99
France	4.30
Japon	3.97
Pays-Bas	2.81
Danemark	2.64
Espagne	2.13
Allemagne	2.12
Finlande	1.87
Canada	1.02
Belgique	0.73
Italie	0.62
Chine	0.05
Irlande	0.02
TOTAL	94.30

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	24.70
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	9.17
Assurances	8.16
Banques & instituts de crédit	7.08
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.70
Soins de santé & services sociaux	4.86
Commerce de détail, centres commerciaux	4.85
Alimentation & softs	4.12
Équipement informatique et de réseau	3.68
Tabac et boissons alcoolisées	3.63
Distribution d'énergie & d'eau	3.48
Électronique et semi-conducteurs	2.66
Industrie graphique, édition et médias	2.55
Biens de consommation divers	1.91
Pétrole	1.74
Télécommunications	1.42
Services divers	1.29
Chimie	1.02
Appareils et composants électriques	0.74
Restauration et loisirs	0.48
Machines et appareils	0.05
Fonds de placement	0.01
TOTAL	94.30

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	354 649 733.55
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	60 827 724.25
Total portefeuille-titres (note 1)	415 477 457.80
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	28 122 814.11
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	5 041 481.55
A recevoir sur souscriptions	168.46
A recevoir sur dividendes	315 558.68
Autres actifs	9 582.39
Autres créances	1 017 552.54
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	74 843.23
TOTAL Actif	450 059 458.76
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-5 136 105.19
A payer sur rachats	-4 287 371.58
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-6 592.92
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-23 227.44
Total des Provisions pour frais	-29 820.36
TOTAL Passif	-9 453 297.13
Actifs nets à la fin de la période	440 606 161.63

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	530 362.15
Dividendes	2 060 780.95
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	172 872.76
Autres revenus (note 4)	260 097.73
TOTAL des Revenus	3 024 113.59
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-39 349.14
Taxe d'abonnement (note 3)	-28 710.03
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 771.07
TOTAL des Charges	-70 830.24
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 953 283.35
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 613 143.34
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-6 926 500.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	114 742.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-283 809.28
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 482 423.64
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-2 529 140.29
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	33 768 381.01
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	3 877 825.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	448 651.12
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	38 094 857.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	35 565 716.84

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	481 392 028.58
Souscriptions	54 970 273.60
Rachats	-131 020 264.46
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-76 049 990.86
Dividendes versés	-301 592.93
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 953 283.35
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 482 423.64
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	38 094 857.13
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	35 565 716.84
Actifs nets à la fin de la période	440 606 161.63

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	447 787.5620
Nombre d'actions émises	38 085.5650
Nombre d'actions rachetées	-28 708.4000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	457 164.7270
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	315 776.0360
Nombre d'actions émises	2 550.8910
Nombre d'actions rachetées	-244 960.9110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 366.0160
Catégorie	(CAD) I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	249 210.8120
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	249 210.8120
Catégorie	(EUR hedged) K-B-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	252 006.7050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	252 006.7050
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 086.0000
Nombre d'actions émises	15.1120
Nombre d'actions rachetées	-228.3940
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 872.7180
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 084.8190
Nombre d'actions émises	53.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 137.8190
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 108.6800
Nombre d'actions émises	2 917.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 077.3300
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	28 948.3500

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) K-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.09

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Belgique			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	51 243.00	3 221 046.38	0.73
TOTAL Belgique		3 221 046.38	0.73
Canada			
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 913.00	4 497 035.00	1.02
TOTAL Canada		4 497 035.00	1.02
Chine			
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	8 940.00	209 367.68	0.05
TOTAL Chine		209 367.68	0.05
Danemark			
DKK DEMANT A/S DKK0.20	65 030.00	2 763 690.54	0.63
DKK NKT A/S DKK20	28 642.00	1 779 763.83	0.40
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	32 730.00	3 331 364.74	0.76
DKK TRYG A/S DKK5	173 594.00	3 752 271.47	0.85
TOTAL Danemark		11 627 090.58	2.64
Finlande			
EUR MANDATUM OYJ NPV	178 810.00	766 936.49	0.17
EUR SAMPO PLC NPV A	171 013.00	7 491 680.22	1.70
TOTAL Finlande		8 258 616.71	1.87
France			
EUR AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	23 617.00	4 478 566.81	1.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	14 080.00	2 690 313.92	0.61
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 908.00	2 229 610.04	0.50
EUR SANOFI EUR2	33 420.00	3 116 261.47	0.71
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	8 183.00	1 505 518.83	0.34
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	17 417.00	2 442 924.18	0.55
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	36 802.00	2 500 029.27	0.57
TOTAL France		18 963 224.52	4.30
Allemagne			
EUR BEIERSDORF AG NPV	18 140.00	2 547 301.70	0.58
EUR COMMERZBANK AG NPV	179 596.00	2 203 538.66	0.50
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	10 775.00	4 594 480.26	1.04
TOTAL Allemagne		9 345 320.62	2.12
Italie			
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	100 764.00	2 746 940.86	0.62
TOTAL Italie		2 746 940.86	0.62
Japon			
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	88 600.00	3 269 273.21	0.74
JPY INPEX CORPORATION NPV	142 100.00	2 008 922.13	0.46
JPY NEC CORP NPV	56 700.00	3 160 334.19	0.72
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	3 248 500.00	3 803 668.65	0.86
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	89 000.00	2 067 345.37	0.47
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	128 800.00	3 178 289.34	0.72
TOTAL Japon		17 487 832.89	3.97

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
Pays-Bas			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 478.00	2 364 188.93	0.54
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	40 008.00	3 662 463.95	0.83
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	174 962.00	3 583 212.49	0.81
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	20 269.00	2 793 188.40	0.63
TOTAL Pays-Bas		12 403 053.77	2.81
Espagne			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	373 101.00	3 462 711.81	0.78
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	43 503.00	1 387 909.45	0.32
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	365 376.00	4 522 817.60	1.03
TOTAL Espagne		9 373 438.86	2.13
Suisse			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	23 165.00	5 314 745.95	1.21
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	59 458.00	6 793 344.03	1.54
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	55 434.00	5 426 418.35	1.23
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	65 222.00	1 875 915.38	0.43
CHF SWISS RE AG CHF0.10	19 420.00	2 305 922.60	0.52
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 806.00	2 923 865.68	0.66
TOTAL Suisse		24 640 211.99	5.59
Grande-Bretagne			
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	79 400.00	2 390 280.71	0.54
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	37 222.00	4 771 491.79	1.08
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	1 104 691.00	2 084 439.77	0.47
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	83 030.00	2 105 389.93	0.48
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	1 126 988.00	4 708 857.86	1.07
GBP PEARSON ORD GBPO.25	256 571.00	3 044 082.37	0.69
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	124 978.00	2 899 306.35	0.66
TOTAL Grande-Bretagne		22 003 848.78	4.99
Etats-Unis			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	14 805.00	9 046 003.05	2.05
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	143 810.00	19 259 035.20	4.37
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	110 462.00	16 137 393.58	3.66
USD AMERIPRISE FINL INC COM	11 809.00	4 174 599.59	0.95
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	124 679.00	6 968 309.31	1.58
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	14 120.06	13 071 365.92	2.97
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	32 622.00	5 943 402.18	1.35
USD CENTENE CORP DEL COM	95 079.00	7 005 420.72	1.59
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	153 363.00	8 962 533.72	2.03
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	106 962.00	8 425 396.74	1.91
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	128 835.00	5 396 898.15	1.23
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	24 240.00	5 829 477.60	1.32
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	14 386.00	6 897 943.14	1.57
USD FISERV INC COM USD0.01	46 685.00	6 097 527.85	1.38
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	27 948.00	6 959 052.00	1.58
USD HESS CORPORATION COM USD1	36 668.00	5 154 054.08	1.17
USD KENVUE INC COM USD0.01	337 668.00	6 901 933.92	1.57
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	39 768.00	7 930 534.56	1.80
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	27 491.00	11 376 600.53	2.58
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	117 092.00	44 367 329.72	10.07
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	99 703.00	5 833 622.53	1.32
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	17 996.00	5 310 439.64	1.21
USD QUANTA SVCS INC COM	19 350.00	3 643 798.50	0.83
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	9 047.00	6 203 889.78	1.41
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	4 330.00	2 146 640.80	0.49
USD TJX COS INC COM USD1	59 207.00	5 216 728.77	1.18
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	118 818.00	6 698 958.84	1.52
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	13 603.00	7 522 050.91	1.71
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	44 392.00	3 429 282.00	0.78
USD VISA INC COM STK USD0.0001	44 365.00	11 387 608.20	2.59
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	51 527.00	7 342 597.50	1.67
TOTAL Etats-Unis		270 640 429.03	61.44
Total des Actions		415 417 457.67	94.28
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		415 417 457.67	94.28

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	6.00	60 000.00	0.02
TOTAL Irlande		60 000.00	0.02
Total des Fonds d'investissement, ouvert		60 000.00	0.02
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		60 000.00	0.02

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
TOTAL Canada		0.13	0.00
Total des Certificats d'option sur actions		0.13	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		0.13	0.00
Total du Portefeuille-titres		415 477 457.80	94.30

Contrats de change à terme

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

EUR	20 358 000.00	USD	22 186 299.05	18.1.2024	73 825.91	0.02
EUR	219 600.00	USD	239 100.74	18.1.2024	1 017.32	0.00
Total des Contrats de change à terme					74 843.23	0.02
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					28 122 814.11	6.38
Autres actifs et passifs					-3 068 953.51	-0.70
Total de l'Actif net					440 606 161.63	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		46 033 316.33	52 509 482.11	60 787 412.89
Catégorie I-B-acc	LU1323608122			
Actions en circulation		186 128.1640	209 486.2110	199 823.3650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		190.16	184.26	173.98
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		190.16	184.26	173.98
Catégorie P-4%-mdist	LU1278831067			
Actions en circulation		12 405.1180	13 320.5610	13 557.6320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.66	123.46	123.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		123.66	123.46	123.75
Catégorie (EUR hedged) P-4%-mdist²	LU1278831570			
Actions en circulation		-	3 909.7100	4 420.4840
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	104.70	108.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	104.70	108.28
Catégorie P-acc	LU1278830929			
Actions en circulation		46 348.0680	50 848.2900	52 412.1610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		170.42	166.80	160.70
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		170.42	166.80	160.70
Catégorie (EUR hedged) P-acc²	LU1278831497			
Actions en circulation		-	6 398.2770	10 915.8540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	141.46	140.62
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	141.46	140.62
Catégorie Q-acc	LU1294558454			
Actions en circulation		6 369.8780	10 326.5940	11 146.5940
Valeur nette d'inventaire par action en USD		189.38	184.41	175.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		189.38	184.41	175.86
Catégorie (EUR hedged) Q-acc²	LU1294558538			
Actions en circulation		-	2 868.4520	3 335.6120
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	156.34	153.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	156.34	153.84
Catégorie U-X-acc³	LU1278831141			
Actions en circulation		-	-	609.2240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	18 474.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	18 474.80

¹ Voir note 1

² 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

³ La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 26.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	77.44
Irlande	5.71
Canada	4.34
Chine	2.66
Suisse	1.37
Uruguay	1.21
Israël	0.66
Monaco	0.42
Bermudes	0.34
Allemagne	0.25
Belgique	0.09
TOTAL	94.49

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	30.69
Commerce de détail, centres commerciaux	8.73
Banques & instituts de crédit	8.47
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.21
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	6.08
Fonds de placement	5.71
Soins de santé & services sociaux	5.44
Assurances	2.74
Equipement informatique et de réseau	2.40
Industrie graphique, édition et médias	2.36
Alimentation & softs	2.31
Tabac et boissons alcoolisées	2.10
Industrie aéronautique et spatiale	2.09
Biens de consommation divers	2.06
Pétrole	1.79
Electronique et semi-conducteurs	1.60
Textiles, habillement & maroquinerie	1.11
Distribution d'énergie & d'eau	0.71
Trafic et transport	0.71
Télécommunications	0.49
Métaux précieux et pierres précieuses	0.30
Biotechnologie	0.25
Véhicules	0.14
TOTAL	94.49

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	36 982 444.96
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	6 512 286.12
Total portefeuille-titres (note 1)	43 494 731.08
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 232 274.81*
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	628 428.02
A recevoir sur souscriptions	23.24
A recevoir sur dividendes	31 259.22
Autres actifs	9 338.32
Autres créances	7 133.37
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	57 690.13
TOTAL Actif	48 460 878.19
Passif	
Perte non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-1 018 969.25
Crédit en compte courant	-22 777.60
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 363 675.18
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-18 351.40
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 788.43
Total des Provisions pour frais	-22 139.83
TOTAL Passif	-2 427 561.86
Actifs nets à la fin de la période	46 033 316.33

* Au 30 novembre 2023, des avois en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 330 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs.

Etat des opérations

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	72 938.23
Dividendes	172 322.93
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	651 497.36
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	7 275.52
Autres revenus (note 4)	2 065.28
TOTAL des Revenus	906 099.32
Charges	
Charges sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-637 037.98
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-118 115.53
Taxe d'abonnement (note 3)	-4 389.88
Autres commissions et frais (note 2)	-15 494.09
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-19 402.91
TOTAL des Charges	-794 440.39
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	111 658.93
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	44 739.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-105 851.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	-1 754 304.86
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-78 896.37
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 894 313.32
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 782 654.39
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 940 143.65
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	190 659.55
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-1 018 909.59
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 111 893.61
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 329 239.22

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	52 509 482.11
Souscriptions	20 585.02
Rachats	-7 795 622.38
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-7 775 037.36
Dividendes versés	-30 367.64
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	111 658.93
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 894 313.32
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 111 893.61
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 329 239.22
Actifs nets à la fin de la période	46 033 316.33

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	209 486.2110
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-23 358.0470
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	186 128.1640
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 320.5610
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-915.4430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 405.1180
Catégorie	(EUR hedged) P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 909.7100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 909.7100
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 848.2900
Nombre d'actions émises	65.8130
Nombre d'actions rachetées	-4 566.0350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	46 348.0680
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 398.2770
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 398.2770
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 326.5940
Nombre d'actions émises	50.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 006.7160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 369.8780
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 868.4520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 868.4520
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.41
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.41
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4036
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4078
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3928
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3897

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Belgique			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	16 952.00	41 339.29	0.09
TOTAL Belgique		41 339.29	0.09
Bermudes			
USD DHT HOLDINGS INC COM USD0.01	15 700.00	156 372.00	0.34
TOTAL Bermudes		156 372.00	0.34
Canada			
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	472.00	1 109 566.40	2.41
CAD CREW ENERGY INC COM	25 200.00	89 399.27	0.19
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	6 800.00	246 228.00	0.54
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	15 665.00	139 914.56	0.30
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	8 550.00	280 049.78	0.61
USD TEEKAY TANKERS LTD COM USD0.01 (POST REV SPLIT)	2 700.00	134 163.00	0.29
TOTAL Canada		1 999 321.01	4.34
Chine			
USD FULL TRUCK ALLIANC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	24 300.00	182 007.00	0.40
USD LUCKIN COFFEE INC SPON ADS EACH REP 8 ORD SHS	6 800.00	227 188.00	0.49
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	3 899.00	574 868.56	1.25
HKD ZILD GROUP INC USD0.000002	171 200.00	240 679.11	0.52
TOTAL Chine		1 224 742.67	2.66
Allemagne			
EUR VIVORYON THERAPEUTICS NV	14 067.00	116 188.17	0.25
TOTAL Allemagne		116 188.17	0.25
Israël			
USD INMODE LTD COM ILS0.01	12 752.00	302 860.00	0.66
TOTAL Israël		302 860.00	0.66
Monaco			
USD SCORPIO TANKERS IN COM USD0.01(POST REV SPLIT)	3 500.00	192 115.00	0.42
TOTAL Monaco		192 115.00	0.42
Suisse			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	2 752.00	631 391.36	1.37
TOTAL Suisse		631 391.36	1.37
Etats-Unis			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	2 085.00	1 273 955.85	2.77
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	18 822.00	2 520 642.24	5.48
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 336.00	1 802 166.24	3.92
USD BOEING CO COM USD5	4 155.00	962 422.65	2.09
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	125.00	390 712.50	0.85
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	17 192.00	960 860.88	2.09
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 193.47	1 104 831.91	2.40
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	3 265.00	594 850.35	1.29
USD CENTENE CORP DEL COM	9 738.00	717 495.84	1.56
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	18 151.00	1 060 744.44	2.30
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	12 012.00	946 185.24	2.06
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	12 186.00	510 471.54	1.11
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A' COM USD0.01	3 012.00	724 355.88	1.57
USD DEXCOM INC COM	4 798.00	554 264.96	1.20
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	2 915.00	382 214.80	0.83
USD DRIVEN BRANDS HLDG COM USD0.01	5 043.00	66 315.45	0.14

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 ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	1 756.00	841 984.44	1.83
USD FISERV INC COM USD0.01	5 604.00	731 938.44	1.59
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	3 822.00	951 678.00	2.07
USD HESS CORPORATION COM USD1	3 235.00	454 711.60	0.99
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 942.00	927 427.36	2.01
USD KENVUE INC COM USD0.01	36 689.00	749 923.16	1.63
USD KINSALE CAPITAL GR COM USD0.01	884.00	309 488.40	0.67
USD LINDE PLC COM EURO.001	2 622.00	1 084 904.94	2.36
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 548.00	1 468 268.84	3.19
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	11 950.00	4 527 974.50	9.84
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	5 591.00	327 129.41	0.71
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 342.00	147 982.34	0.32
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	7 744.00	230 384.00	0.50
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 040.00	353 278.40	0.77
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	2 656.00	783 759.04	1.70
USD QUANTA SVCS INC COM	2 138.00	402 606.78	0.87
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	4 528.00	590 360.64	1.28
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 044.00	715 912.56	1.56
USD SKECHERS U S A INC CL A	6 195.00	364 947.45	0.79
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	12 437.00	535 785.96	1.16
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	677.00	335 629.52	0.73
USD TJX COS INC COM USD1	5 236.00	461 343.96	1.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	15 293.00	862 219.34	1.87
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 706.00	943 366.82	2.05
USD VISA INC COM STK USD0.0001	5 141.00	1 319 591.88	2.87
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	4 589.00	653 932.50	1.42
TOTAL Etats-Unis		35 649 021.05	77.44

Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	341.00	552 576.86	1.21
TOTAL Uruguay		552 576.86	1.21
Total des Actions		40 865 927.41	88.78
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		40 865 927.41	88.78

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

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	246.21	2 628 803.64	5.71
TOTAL Irlande		2 628 803.64	5.71
Total des Fonds d'investissement, ouvert		2 628 803.64	5.71
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		2 628 803.64	5.71

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	427.00	0.03	0.00
TOTAL Canada		0.03	0.00
Total des Certificats d'option sur actions		0.03	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		0.03	0.00
Total du Portefeuille-titres		43 494 731.08	94.49

Instruments dérivés

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

Swaps d'actions synthétiques*

GBP GOLDMAN SACHS/PEARSON (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	74 666.00	-13 611.37	-0.03
EUR GOLDMAN SACHS/IBERDROLA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	70 626.00	65 115.72	0.14
EUR GOLDMAN SACHS/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-58 375.00	-25 859.34	-0.06
GBP GOLDMAN SACHS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 034.00	-14 181.37	-0.03

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

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	GOLDMAN SACHS/CATERPILLAR INC DEL CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 077.00	-22 715.68	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/TEXTAINER GROUP HL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 608.00	-506.88	0.00
CHF	GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 500.00	6 336.61	0.01
CHF	GOLDMAN SACHS/NESTLE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 854.00	17 585.72	0.04
USD	GOLDMAN SACHS/CHIPOTLE MEXICAN GRILL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21.00	-5 461.05	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/DINE BRANDS GLOBAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 653.00	27 080.46	0.06
USD	GOLDMAN SACHS/CREDIT ACCEP CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-496.00	-20 820.35	-0.05
JPY	GOLDMAN SACHS/RICOH CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 325.00	-615.52	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/LVMH MOET HENNESSY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	485.00	14 922.97	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	30 430.00	98 692.72	0.21
USD	GOLDMAN SACHS/AVIS BUDGET GROUP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-247.00	-4 952.35	-0.01
EUR	GOLDMAN SACHS/HEINEKEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 026.00	-12 614.17	-0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 342.00	34 615.02	0.08
USD	GOLDMAN SACHS/FORD MOTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 824.00	-3 990.24	-0.01
HKD	GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-93 000.00	2 262.40	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 150.00	11 497.31	0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/AIR LIQUIDE POST-SUB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 839.00	37 543.31	0.08
USD	GOLDMAN SACHS/AT&T INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 793.00	-2 097.81	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/ANHEUSER-BUSCH IN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 515.00	55 466.89	0.12
USD	GOLDMAN SACHS/WAYFAIR INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 261.00	-43 012.59	-0.09
USD	GOLDMAN SACHS/DOMINOS PIZZA INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-325.00	-17 517.50	-0.04
EUR	GOLDMAN SACHS/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	38 721.00	36 840.68	0.08
EUR	GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	425.00	26 756.50	0.06
USD	GOLDMAN SACHS/BX8 INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46 235.00	-5 085.85	-0.01
EUR	GOLDMAN SACHS/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 412.00	-1 617.45	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/DENTSU GROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 500.00	11 110.36	0.02
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON TEL&TEL CP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 031 500.00	-16 047.96	-0.03
USD	GOLDMAN SACHS/ZOOM VIDEO COMMUNI COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 958.00	-21 679.07	-0.05
EUR	GOLDMAN SACHS/SANOFI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 325.00	-2 180.02	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/POOL CORPORATION COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 075.00	-33 916.25	-0.07
USD	GOLDMAN SACHS/ENERSYS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 663.00	-9 886.90	-0.02
USD	GS/SONIC AUTOMOTIVE INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 667.00	-12 541.14	-0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 722.00	23 110.15	0.05
DKK	GOLDMAN SACHS/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	53 738.00	78 012.07	0.17
JPY	GOLDMAN SACHS/SEIKO EPSON CORP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 300.00	-23 845.17	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/LUMEN TECHNOLOGIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71 107.00	10 666.05	0.02
JPY	GOLDMAN SACHS/NEC CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 715.00	54 013.09	0.12
USD	GOLDMAN SACHS/UTD MICRO ELECT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-242 187.00	-34 052.92	-0.07
USD	GOLDMAN SACHS/BLACKBERRY LTD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 656.00	-1 679.04	0.00
USD	GS/CARVANA CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 177.00	960.49	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/STITCH FIX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 628.00	-10 408.88	-0.02
JPY	GOLDMAN SACHS/TOWER INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 641.00	-34 629.62	-0.08
JPY	GOLDMAN SACHS/CASIO COMPUTER(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 200.00	1 095.82	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DILLARDS INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-721.00	-26 564.16	-0.06
USD	GOLDMAN SACHS/BOOT BARN HOLDINGS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 489.00	639.09	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/TELADOC HEALTH INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 769.00	-4 430.40	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/WILLIAMS-SONOMA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 535.00	-169 155.50	-0.37
USD	GOLDMAN SACHS/FREEMONT-MCMOR C&G COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 682.00	-20 114.28	-0.04
EUR	GOLDMAN SACHS/TENARIS S.A. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 507.00	8 446.61	0.02
USD	GS/MONSTER BEV CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 264.00	57 769.20	0.13
USD	GS/VISTA OUTDOOR INC COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 673.00	-8 259.57	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/GOPRO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 939.00	-37 332.90	-0.08
HKD	GOLDMAN SACHS/HK ELECTRIC INVEST UNI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-171 000.00	-3 284.12	-0.01
EUR	GOLDMAN SACHS/TELEPERFORMANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 906.00	86 941.47	0.19
JPY	GOLDMAN SACHS/DAINIPPON SUMITOMO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 800.00	-10 627.44	-0.02
JPY	GOLDMAN SACHS/SETAN MITSUKOSHI NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 300.00	1 291.30	0.00
USD	GS/FRESHPET INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 787.00	-37 763.85	-0.08
USD	GS/HP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 198.00	-18 655.98	-0.04
USD	GS/PENN NATL GAMING INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 096.00	-24 613.68	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/SOTERA HEALTH CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 922.00	-21 702.78	-0.05
GBP	GOLDMAN SACHS/HALEON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	229 313.00	1 596.64	0.00
USD	GS/REVOLVE GROUP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 025.00	1 300.75	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/WD-40 CO COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 076.00	-32 796.48	-0.07
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON YUSEN KK NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 200.00	-28 078.49	-0.06
USD	GOLDMAN SACHS/BURLINGTON STORES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-330.00	-16 024.80	-0.03
USD	GS/Ryder SYSTEM INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 402.00	-23 059.20	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/OPEN LENDING CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 158.00	-10 429.20	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/PARAMOUNT GLOBAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 925.00	-62 558.25	-0.14
USD	GS/DUTCH BROS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 988.00	-7 093.25	-0.02
USD	GS/ALCOA CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 869.00	-11 645.57	-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	GSWINNEBAGO INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 736.00	-4 771.93	-0.01
CAD	GOLDMAN SACHS/BANK NOVA SCOTIA HALIF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 142.00	-17 255.67	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/10X GENOMICS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 379.00	-19 602.96	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/AFFIRM HLDGS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 379.00	-90 367.20	-0.20
USD	GOLDMAN SACHS/NEVRO CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 002.00	-36 484.91	-0.08
EUR	GS/BEIERSDORF AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 821.00	14 312.67	0.03
JPY	GS/RAKUTEN INC NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 800.00	-2 306.76	-0.01
USD	GS/JOBY AVIATION INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-74 820.00	-51 625.80	-0.11
USD	GOLDMAN SACHS/TRACTOR SUPPLY CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 131.00	-11 818.95	-0.03
USD	GS/ENVISTA HLDGS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 067.00	5 838.86	0.01
USD	GS/ILLINOIS TOOL WORKS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-653.00	-11 812.77	-0.03
USD	GS/UNITI GROUP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 810.00	-40 743.30	-0.09
USD	GS/AMKOR TECHNOLOGY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 620.00	-58 357.45	-0.13
USD	GS/ADT INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 473.00	-1 488.41	0.00
USD	GS/INVESCO LTD COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 818.00	-24 463.40	-0.05
USD	GS/ARHAUS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 021.00	-15 115.85	-0.03
JPY	GOLDMAN SACHS/NINTENDO CO LTD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 000.00	2 573.65	0.01
USD	GS/HELEN OF TROY CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 176.00	-7 890.96	-0.02
USD	GS/DIGITAL REALTY TRU COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 207.00	-17 404.94	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/ADIANT PLC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 343.00	4 266.37	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/RIVIAN AUTOMOTIVE COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 297.00	-3 400.38	-0.01
USD	GS/RUSH ENTERPRISES INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 802.00	-23 730.18	-0.05
CAD	GS/BANK OF MONTREAL COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 251.00	-6 080.38	-0.01
USD	GS/LGI HOMES INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-486.00	-11 450.16	-0.02
USD	GS/CHEESECAKE FACTORY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 366.00	-3 765.03	-0.01
USD	GS/MARATHON PETROLEUM COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-987.00	2 033.22	0.00
USD	GS/ENCORE WIRE CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 438.00	-7 865.86	-0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/ACCIONA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-311.00	-3 562.99	-0.01
SEK	GS/BYGGHEMMA GROUP FI NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-129 378.00	-24 322.77	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/DUPONT DE NEMOURS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 446.00	3 277.64	0.01
GBP	GOLDMAN SACHS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	237 923.00	-24 848.89	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/PAPA JOHNS INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 201.00	-691.63	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/DUNELM GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 714.00	-9 861.51	-0.02
CHF	GOLDMAN SACHS/GEBERIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-243.00	-18 891.15	-0.04
USD	GS/RENT THE RUNWAY IN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 973.00	-100.75	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/TOAST INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 515.00	2 816.80	0.01
USD	GS/U-HAUL HOLDING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 243.00	-31 780.07	-0.07
JPY	GOLDMAN SACHS/NS SOLUTIONS CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 045.00	11 244.80	0.02
SEK	GS/TRUECALLER AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-51 300.00	-26 093.42	-0.06
SEK	GOLDMAN SACHS/JM AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 773.00	-34 370.67	-0.07
JPY	GS/SOCIONEXT INC NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	400.00	-3 165.69	-0.01
USD	GS/PLUG POWER INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-36 132.00	67 289.00	0.15
USD	GS/KULICKE & SOFFA INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 760.00	-25 331.55	-0.06
JPY	GS/KYUDENKO CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 300.00	16 013.80	0.03
USD	GS/SNOWFLAKE INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-965.00	-41 060.75	-0.09
USD	GOLDMAN SACHS/C3.AI INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 925.00	-42 126.00	-0.09
JPY	GS/TECHNOPRO HLDGS IN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15 600.00	52 128.39	0.11
NOK	GS/NEL ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-149 768.00	-8 364.60	-0.02
JPY	GS/RECRUIT HLDGS CO L NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	19 055.00	151 063.42	0.33
CHF	GOLDMAN SACHS/SONOVA HOLDING AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-761.00	-31 637.27	-0.07
USD	GOLDMAN SACHS/AMERICAN EXPRESS CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 131.00	-52 720.94	-0.11
GBP	GOLDMAN SACHS/FERGUSON PLC (NEW) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 579.00	-20 988.82	-0.05
USD	GS/NUCOR CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 195.00	-26 505.10	-0.06
USD	GS/ENOVIX CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 994.00	-21 587.04	-0.05
USD	GS/GRAPHIC PACK HLDG COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 391.00	-12 053.56	-0.03
USD	GS/SEAWORLD ENTERTAIN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 046.00	-23 335.58	-0.05
USD	GS/FENG TAY ENTRPRISE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 000.00	-15 144.48	-0.03
USD	GS/SUNPOWER CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 145.00	1 860.83	0.00
USD	GS/STEEL DYNAMICS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 745.00	-22 021.90	-0.05
EUR	GOLDMAN SACHS/MANDATUM OYJ NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27 105.00	8 251.23	0.02
USD	GS/ZEBRA TECHNOLOGIES CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 021.00	-29 891.43	-0.06
CHF	GOLDMAN SACHS/SANDOZ GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15 089.00	20 886.01	0.05
JPY	GOLDMAN SACHS/TOKIO MARINE HLDG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27 300.00	56 322.93	0.12
CHF	GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 440.00	25 837.73	0.06
USD	GS/UPSTART HLDGS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 570.00	-14 014.74	-0.03
JPY	GOLDMAN SACHS/ONO PHARMACEUTICAL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 200.00	-5 820.00	-0.01
USD	GS/PEBBLEBROOK HOTEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 226.00	-14 945.32	-0.03
USD	GOLDMAN SACHS/CROCS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 665.00	-59 246.60	-0.13
JPY	GOLDMAN SACHS/MITSUI O.S.K.LINES NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 500.00	-15 899.04	-0.03
DKK	GOLDMAN SACHS/GN STORE NORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 825.00	-38 970.24	-0.08

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
SEK GOLDMAN SACHS/STORSKOGEN GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-269 500.00		-16 383.23	-0.04
JPY GOLDMAN SACHS/MINEBEA MITSUMI INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 600.00		-13 319.55	-0.03
JPY GOLDMAN SACHS/MIURA CO LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 300.00		-4 646.15	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/SWEETGREEN INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 071.00		-5 245.58	-0.01
USD GS/MUELLER INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 536.00		-10 742.30	-0.02
JPY GOLDMAN SACHS/TAIYO YUDEN CO LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 000.00		-2 785.67	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/EXACT SCIENCES CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 021.00		-15 159.33	-0.03
CHF GOLDMAN SACHS/JULIUS BAER GRUPPE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 147.00		31 942.74	0.07
JPY GOLDMAN SACHS/ASAHI GROUP HLDGS NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 500.00		-45 591.13	-0.10
USD GOLDMAN SACHS/ON HLDNG AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 262.00		-14 769.19	-0.03
CHF GS/EMS-CHEMIE HLDG AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-325.00		60.97	0.00
USD GOLDMAN SACHS/TERADATA CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 899.00		-779.67	0.00
EUR GOLDMAN SACHS /LA FRANCAISE DES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 848.00		4 574.11	0.01
EUR GS/HEIDELBERGCEMENT NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 735.00		-6 011.97	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/DEERE & CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-383.00		-925.91	0.00
TOTAL des Swaps d'actions synthétiques			-1 018 969.25	-2.21
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-1 018 969.25	-2.21
Total des Instruments dérivés			-1 018 969.25	-2.21

Contrats de change à terme

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

USD	2 337 673.67	KRW	3 091 000 000.00	18.1.2024	-50 116.65	-0.11
USD	1 380 714.94	ZAR	25 380 000.00	18.1.2024	46 903.08	0.10
CHF	2 420 000.00	USD	2 746 262.59	18.1.2024	51 633.34	0.11
USD	516 206.34	GBP	415 000.00	18.1.2024	-9 370.27	-0.02
JPY	186 600 000.00	USD	1 261 105.81	18.1.2024	10 893.38	0.03
EUR	2 180 000.00	USD	2 375 938.40	18.1.2024	7 747.25	0.02
Total des Contrats de change à terme					57 690.13	0.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					4 232 274.81*	9.19
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-22 777.60	-0.05
Autres actifs et passifs					-709 632.84	-1.55
Total de l'Actif net					46 033 316.33	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 330 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs.

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023
Actif net en USD		3 149 486.17
Catégorie P-acc¹	LU2591956672	
Actions en circulation		1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		96.53
Catégorie Q-acc¹	LU2591956755	
Actions en circulation		1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		96.86
Catégorie U-X-acc¹	LU2591956839	
Actions en circulation		294.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9 725.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		9 725.89

¹ Première VNI 28.6.2023

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	57.09
Danemark	8.40
France	6.99
Suisse	6.65
Grande-Bretagne	5.69
Norvège	5.25
Pays-Bas	4.83
Japon	1.96
Allemagne	0.98
TOTAL	97.84

Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	28.88
Alimentation & softs	13.84
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.34
Textiles, habillement & maroquinerie	8.22
Restauration et loisirs	7.17
Soins de santé & services sociaux	5.78
Agriculture et pêche	5.25
Electronique et semi-conducteurs	4.83
Commerce de détail, centres commerciaux	3.20
Biotechnologie	2.70
Véhicules	1.96
Chimie	1.77
Biens de consommation divers	1.05
Internet, logiciels et services informatiques	0.85
TOTAL	97.84

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 166 001.39
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-84 699.48
Total portefeuille-titres (note 1)	3 081 301.91
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	61 859.87
A recevoir sur dividendes	420.15
Autres actifs	6 176.22
Autres créances	204.25
TOTAL Actif	3 149 962.40
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-302.46
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-173.77
Total des Provisions pour frais	-476.23
TOTAL Passif	-476.23
Actifs nets à la fin de la période	3 149 486.17

Etat des opérations

	USD
Revenus	28.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	756.80
Dividendes	11 679.63
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	139.18
Autres revenus (note 4)	279.24
TOTAL des Revenus	12 854.85
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 605.90
Taxe d'abonnement (note 3)	-299.92
Autres commissions et frais (note 2)	-431.85
TOTAL des Charges	-2 337.67
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 517.18
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-51 273.72
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-3 614.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-759.07
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-55 646.93
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-45 129.75
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-84 699.48
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-84 699.48
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-129 829.23

Variations de l'actif net

	USD
	28.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	0.00
Souscriptions	3 722 942.44
Rachats	-443 627.04
Souscriptions (Rachats) net(te)s	3 279 315.40
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	10 517.18
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-55 646.93
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-84 699.48
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-129 829.23
Actifs nets à la fin de la période	3 149 486.17

Evolution des actions en circulation

	28.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 500.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 500.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 500.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	342.0000
Nombre d'actions rachetées	-48.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	294.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Danemark			
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	776.00	62 187.66	1.98
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 440.00	146 567.83	4.65
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 075.00	55 864.79	1.77
TOTAL Danemark		264 620.28	8.40
France			
EUR DANONE EURO.25	3 422.00	220 178.90	6.99
TOTAL France		220 178.90	6.99
Allemagne			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	306.00	30 725.46	0.98
TOTAL Allemagne		30 725.46	0.98
Japon			
JPY SHIMANO INC NPV	400.00	61 568.64	1.96
TOTAL Japon		61 568.64	1.96
Pays-Bas			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	7 429.00	152 145.53	4.83
TOTAL Pays-Bas		152 145.53	4.83
Norvège			
NOK MOWI ASA NOK7.50	9 268.00	165 346.46	5.25
TOTAL Norvège		165 346.46	5.25
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	1 434.00	108 710.57	3.45
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	326.00	39 850.24	1.27
USD ON HLDNG AG CHF0.1 CLASS A	2 100.00	60 921.00	1.93
TOTAL Suisse		209 481.81	6.65
Grande-Bretagne			
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	42 910.00	179 289.49	5.69
TOTAL Grande-Bretagne		179 289.49	5.69
Etats-Unis			
USD ABBOTT LABS COM	636.00	66 328.44	2.11
USD AGILON HEALTH INC COM USD0.01	1 868.00	19 838.16	0.63
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	203.00	34 154.75	1.09
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	45.00	99 101.25	3.15
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	111.00	73 700.67	2.34
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	2 183.00	40 429.16	1.28
USD DEXCOM INC COM	989.00	114 249.28	3.63
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	484.00	62 968.40	2.00
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	261.00	154 261.44	4.90
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	2 394.00	60 256.98	1.91
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	178.00	34 035.38	1.08
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	424.00	91 969.84	2.92
USD LIFESTANCE HEALTH USD0.01	8 741.00	60 050.67	1.91
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	206.00	92 040.80	2.92
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	605.00	56 724.80	1.80
USD MODERNA INC COM USD0.0001	698.00	54 234.60	1.72
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	844.00	93 067.88	2.96
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	2 668.00	79 373.00	2.52
USD OUTSET MEDICAL INC COM USD0.001	5 959.00	31 225.16	0.99
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	520.00	35 328.80	1.12
USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01	1 296.00	26 775.36	0.85
USD SIMPLY GOOD FOODS COM USD0.01	1 401.00	54 274.74	1.72

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 SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	881.00	37 953.48	1.21
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	3 116.00	102 049.00	3.24
USD TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP USD0.01	2 702.00	33 126.52	1.05
USD VAIL RESORTS INC COM	738.00	160 374.78	5.09
USD XPONENTIAL FITNESS COM USD0.0001 CL A	2 200.00	30 052.00	0.95
TOTAL Etats-Unis		1 797 945.34	57.09
Total des Actions		3 081 301.91	97.84
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		3 081 301.91	97.84
Total du Portefeuille-titres		3 081 301.91	97.84
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		61 859.87	1.96
Autres actifs et passifs		6 324.39	0.20
Total de l'Actif net		3 149 486.17	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		36 311 529.88	33 913 347.35
Catégorie A-acc¹	LU2459128034		
Actions en circulation		3 898.3410	3 947.8650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.07	98.58
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		105.07	98.58
Catégorie (CHF hedged) A-acc¹	LU2488096129		
Actions en circulation		35 440.5540	35 000.4010
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		99.05	95.05
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		99.05	95.05
Catégorie (EUR hedged) A-acc¹	LU2488096046		
Actions en circulation		10 681.4570	10 681.4570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.99	95.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		100.99	95.84
Catégorie I-X-acc¹	LU2488096392		
Actions en circulation		291 656.1700	291 812.2870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.22	98.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		105.22	98.67

¹ Première VNI 17.8.2022

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	58.05
Etats-Unis	27.21
Grande-Bretagne	1.96
Irlande	1.79
Suisse	1.70
Allemagne	1.50
Japon	1.35
France	1.25
Espagne	0.60
Pays-Bas	0.47
Canada	0.31
Indonésie	0.30
Autriche	0.27
Hong Kong	0.25
Brésil	0.16
Mexique	0.16
Bermudes	0.16
Italie	0.15
Géorgie	0.15
Inde	0.14
Uruguay	0.14
Corée du Sud	0.12
Norvège	0.08
Chine	0.07
TOTAL	98.34

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	58.05
Internet, logiciels et services informatiques	10.34
Banques & instituts de crédit	5.39
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.15
Electronique et semi-conducteurs	2.46
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.82
Assurances	1.58
Véhicules	1.56
Machines et appareils	1.51
Distribution d'énergie & d'eau	1.49
Services divers	1.17
Soins de santé & services sociaux	0.99
Industrie graphique, édition et médias	0.85
Appareils et composants électriques	0.80
Trafic et transport	0.75
Equipement informatique et de réseau	0.74
Alimentation & softs	0.72
Télécommunications	0.49
Textiles, habillement & maroquinerie	0.39
Pneus et caoutchouc	0.34
Biens de consommation divers	0.30
Biens d'équipement divers	0.27
Diverses sociétés commerciales	0.24
Pétrole	0.23
Immobilier	0.21
Commerce de détail, centres commerciaux	0.17
Restauration et loisirs	0.14
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.11
Agriculture et pêche	0.08
TOTAL	98.34

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	33 927 936.47
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	1 779 414.42
Total portefeuille-titres (note 1)	35 707 350.89
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	417 627.38
A recevoir sur dividendes	16 757.57
Autres actifs	7 731.24
Autres créances	4 153.87
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	159 444.29
TOTAL Actif	36 313 065.24
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-566.43
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-968.93
Total des Provisions pour frais	-1 535.36
TOTAL Passif	-1 535.36
Actifs nets à la fin de la période	36 311 529.88

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 451.34
Dividendes	70 985.70
TOTAL des Revenus	80 437.04
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 410.59
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 090.93
Autres commissions et frais (note 2)	-10 684.60
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 440.35
TOTAL des Charges	-16 626.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	63 810.57
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	253 141.83
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-143 083.74
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	5 097.99
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	115 156.08
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	178 966.65
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 916 393.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	275 750.57
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 192 143.90
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 371 110.55

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	33 913 347.35
Souscriptions	71 308.15
Rachats	-44 236.17
Souscriptions (Rachats) net(te)s	27 071.98
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	63 810.57
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	115 156.08
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 192 143.90
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 371 110.55
Actifs nets à la fin de la période	36 311 529.88

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	A-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 947.8650
Nombre d'actions émises	212.5550
Nombre d'actions rachetées	-262.0790
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 898.3410
Catégorie	(CHF hedged) A-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 000.4010
Nombre d'actions émises	445.2420
Nombre d'actions rachetées	-5.0890
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 440.5540
Catégorie	(EUR hedged) A-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 681.4570
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 681.4570
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	291 812.2870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-156.1170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	291 656.1700

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Unrealized gain (loss) on sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Autriche			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	1 867.00	97 372.60	0.27
TOTAL Autriche		97 372.60	0.27
Bermudes			
GBP LANCASHIRE HLDGS COM SHS USD0.50	7 265.00	57 436.06	0.16
TOTAL Bermudes		57 436.06	0.16
Brésil			
USD BCO BRADESCO SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	17 400.00	57 942.00	0.16
TOTAL Brésil		57 942.00	0.16
Canada			
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	1 481.00	52 277.66	0.14
USD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	855.00	61 560.00	0.17
TOTAL Canada		113 837.66	0.31
Chine			
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	5 500.00	25 351.14	0.07
TOTAL Chine		25 351.14	0.07
France			
EUR CAPGEMINI EUR8	630.00	129 229.88	0.36
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 719.00	125 020.85	0.34
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	637.00	117 196.08	0.32
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	1 217.00	82 673.11	0.23
TOTAL France		454 119.92	1.25
Géorgie			
GBP BANK OF GEORGIA GR ORD GBP0.01	1 206.00	52 672.38	0.15
TOTAL Géorgie		52 672.38	0.15
Allemagne			
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 071.00	34 858.39	0.10
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	329.00	78 614.85	0.22
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 313.00	167 295.25	0.46
EUR KNORR BREMSE AG NPV	2 590.00	162 492.07	0.45
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	593.00	99 641.43	0.27
TOTAL Allemagne		542 901.99	1.50
Hong Kong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	6 800.00	58 681.48	0.16
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	10 000.00	31 368.83	0.09
TOTAL Hong Kong		90 050.31	0.25
Inde			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	840.00	50 433.60	0.14
TOTAL Inde		50 433.60	0.14
Indonésie			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	86 900.00	50 285.44	0.14
USD BK MANDIRI UNSP ADR EACH REP 10 ORD	3 992.00	59 959.84	0.16
TOTAL Indonésie		110 245.28	0.30

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
Irlande			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	661.00	220 205.54	0.61
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	38 615.00	179 233.04	0.49
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 881.00	155 822.04	0.43
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	10 077.00	94 447.18	0.26
TOTAL Irlande		649 707.80	1.79
Italie			
EUR HERA EUR1	16 793.00	53 136.24	0.15
TOTAL Italie		53 136.24	0.15
Japon			
JPY FANUC CORP NPV	3 200.00	89 050.63	0.24
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	65 000.00	76 108.50	0.21
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 500.00	55 856.19	0.15
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	2 100.00	85 514.26	0.23
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	700.00	60 702.81	0.17
JPY TREND MICRO INC NPV	1 900.00	96 571.18	0.27
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 100.00	28 103.63	0.08
TOTAL Japon		491 907.20	1.35
Mexique			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	63 600.00	57 516.97	0.16
TOTAL Mexique		57 516.97	0.16
Pays-Bas			
EUR ADYEN NV EURO.01	98.00	114 519.67	0.31
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 817.00	57 692.01	0.16
TOTAL Pays-Bas		172 211.68	0.47
Norvège			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	892.00	30 313.17	0.08
TOTAL Norvège		30 313.17	0.08
Corée du Sud			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	3.00	169.28	0.00
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	114.00	41 706.78	0.12
TOTAL Corée du Sud		41 876.06	0.12
Espagne			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	8 930.00	82 878.41	0.23
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	92 046.00	134 578.06	0.37
TOTAL Espagne		217 456.47	0.60
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	753.00	57 084.42	0.16
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	1 208.00	132 722.96	0.37
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	173.00	39 691.39	0.11
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	488.00	46 254.52	0.13
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	15 238.00	85 225.63	0.23
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 061.00	121 224.02	0.33
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	709.00	69 403.81	0.19
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	2 732.00	65 124.97	0.18
TOTAL Suisse		616 731.72	1.70
Grande-Bretagne			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	703.00	90 117.64	0.25
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	16 023.00	66 948.39	0.18
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	9 496.00	72 381.22	0.20
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	25 696.00	74 590.95	0.20
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	510.00	57 500.21	0.16
GBP MAN GROUP PLC (N) ORD USD0.0342857142	13 294.00	35 375.69	0.10
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	4 352.00	56 609.23	0.15
GBP PEARSON ORD GBP0.25	5 476.00	64 969.91	0.18

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
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	2 866.00		31 311.48	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	2 043.00		78 624.61	0.22
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	1 617.00		69 005.76	0.19
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	7 108.00		14 847.31	0.04
TOTAL Grande-Bretagne			712 282.40	1.96

Etats-Unis

USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 037.00		147 658.43	0.41
USD ADOBE INC COM USD0.0001	125.00		76 376.25	0.21
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	434.00		52 583.44	0.14
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	1 060.00		122 461.80	0.34
USD ALLSTATE CORP COM	482.00		66 453.34	0.18
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 257.00		166 590.21	0.46
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	746.00		127 394.42	0.35
USD AMERIPRISE FINL INC COM	610.00		215 641.10	0.59
USD APA CORPORATION COM USD0.625	1 932.00		69 552.00	0.19
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	607.00		55 844.00	0.15
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	899.00		197 519.29	0.54
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	322.00		74 034.24	0.20
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	145.00		52 200.00	0.14
USD BIO RAD LABS INC CL A	406.00		123 797.52	0.34
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	162.00		121 699.26	0.34
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	2 720.00		39 276.80	0.11
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	164.56		152 333.50	0.42
USD BRUNSWICK CORP COM	2 050.00		161 683.50	0.45
USD CENTENE CORP DEL COM	2 024.00		149 128.32	0.41
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 290.00		96 943.50	0.27
USD CHEGG INC COM USD0.001	6 028.00		59 858.04	0.16
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	2 374.00		114 854.12	0.32
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	173.00		37 776.28	0.10
USD CMS ENERGY CORP COM	1 368.00		77 647.68	0.21
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 637.00		110 463.93	0.30
USD COPART INC COM	2 465.00		123 792.30	0.34
USD COURSERA INC COM USD0.00001	1 169.00		23 087.75	0.06
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	546.00		129 396.54	0.36
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	801.00		93 372.57	0.26
USD DEXCOM INC COM	499.00		57 644.48	0.16
USD DOLLAR TREE INC	864.00		106 781.76	0.29
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	1 989.00		106 510.95	0.29
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	153.00		90 429.12	0.25
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	364.00		93 981.16	0.26
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	655.00		112 129.45	0.31
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	3 503.00		205 415.92	0.57
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	39.00		57 247.71	0.16
EUR FLOW TRADERS LTD EURO.10	1 750.00		32 593.88	0.09
USD FORTINET INC COM USD0.001	2 078.00		109 219.68	0.30
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	5 986.00		73 388.36	0.20
USD HASHICORP INC COM USD0.000015 CL A	1 076.00		23 047.92	0.06
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	3 875.00		45 686.25	0.13
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	4 034.00		288 148.62	0.79
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	918.00		87 907.68	0.24
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	607.00		82 485.23	0.23
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	377.00		81 775.07	0.23
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 095.00		50 501.40	0.14
USD LINDE PLC COM EURO.001	473.00		195 713.21	0.54
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	12 429.00		145 792.17	0.40
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	904.00		180 275.68	0.50
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	618.00		255 746.94	0.70
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 657.00		202 250.84	0.56
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1 292.00		489 551.72	1.35
USD MOBILEYE GLOBAL INC-MOBILEYE GLOBAL IN COM USD0.01 CLASS A	1 800.00		73 890.00	0.20
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 542.00		109 574.52	0.30
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	178.00		74 001.72	0.20
USD MSCI INC COM STK USS0.01	97.00		50 522.45	0.14
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	3 478.00		203 497.78	0.56
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 277.00		140 814.79	0.39
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	617.00		44 010.61	0.12
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	941.00		277 679.69	0.76
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	717.00		110 073.84	0.30

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 PROLOGIS INC COM USD0.01	673.00		77 347.89	0.21
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	1 484.00		177 783.20	0.49
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	5 963.00		99 939.88	0.28
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	306.00		77 081.40	0.21
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	295.00		202 293.30	0.56
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	674.00		44 362.68	0.12
USD SLM CORP.COM USD0.20	6 744.00		101 362.32	0.28
USD SPLUNK INC COM USD0.001	874.00		132 445.96	0.36
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	570.00		90 174.00	0.25
USD TESLA INC COM USD0.001	511.00		122 680.88	0.34
USD TJX COS INC COM USD1	683.00		60 179.13	0.17
USD TRIMBLE INC COM NPV	1 771.00		82 174.40	0.23
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	963.00		54 293.94	0.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	383.00		211 787.51	0.58
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	2 195.00		91 948.55	0.25
USD VIRTU FINANCIAL IN COM CL A USD0.00001	1 859.00		33 424.82	0.09
USD VISA INC COM STK USD0.0001	1 256.00		322 390.08	0.89
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	600.00		85 500.00	0.24
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	1 050.00		75 085.50	0.21
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 900.00		129 311.00	0.36
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	4 034.00		148 410.86	0.41
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	122.00		28 911.56	0.08
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	655.00		44 428.65	0.12
USD ZSCALER INC COM USD0.001	469.00		92 641.57	0.26
TOTAL Etats-Unis			9 883 669.81	27.21

Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	30.00		48 613.80	0.14
TOTAL Uruguay			48 613.80	0.14
Total des Actions			14 627 786.26	40.29
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			14 627 786.26	40.29

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	289.00		2 898 589.08	7.98
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CHINA HEALTH CARE (USD) U-X-ACC	191.00		1 796 935.64	4.95
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	250.00		2 679 425.00	7.38
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE SOLUTIONS (USD) U-X-ACC	261.00		2 849 856.39	7.85
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - FUTURE ENERGY LEADERS (USD) U-X-ACC	269.00		2 691 770.02	7.41
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC	294.00		2 859 411.66	7.87
EUR UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV-EURO EQTY SUS LEADER(EUR)U-ACC	156.00		1 763 816.00	4.86
USD UBS LUX KEY SELECTION SICAV-TURNAROUND EQ OPP (USD) U-X-ACC	308.00		3 539 760.84	9.75
TOTAL Luxembourg			21 079 564.63	58.05
Total des Fonds d'investissement, ouvert			21 079 564.63	58.05
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			21 079 564.63	58.05
Total du Portefeuille-titres			35 707 350.89	98.34

Contrats de change à terme

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

CHF	3 295 300.00	USD	3 673 046.78	11.1.2024	134 061.94	0.37
EUR	1 014 700.00	USD	1 085 774.15	11.1.2024	23 414.27	0.06
EUR	30 700.00	USD	33 511.52	11.1.2024	47.25	0.00
CHF	98 200.00	USD	111 531.08	11.1.2024	1 920.83	0.01
Total des Contrats de change à terme					159 444.29	0.44
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					417 627.38	1.15
Autres actifs et passifs					27 107.32	0.07
Total de l'Actif net					36 311 529.88	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		4 825 331 134.56	4 776 860 749.10	5 238 146 496.47
Catégorie F-acc	LU2080290617			
Actions en circulation		7 562 695.6180	7 881 769.2160	6 295 736.9460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.53	121.29	119.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		129.53	121.29	119.63
Catégorie (CHF) F-acc	LU1996412042			
Actions en circulation		2 148 605.8870	2 260 080.3320	2 191 719.2650
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		126.89	124.91	129.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		126.89	124.91	129.19
Catégorie (CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438			
Actions en circulation		2 074 255.0230	2 224 871.4480	2 780 372.7810
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		155.07	149.08	150.64
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		155.07	149.08	150.64
Catégorie (EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028			
Actions en circulation		1 670 698.0200	1 899 676.7610	2 655 227.4200
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		163.03	154.86	154.19
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		163.03	154.86	154.19
Catégorie (GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238			
Actions en circulation		509 061.7480	545 344.3830	671 023.2180
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		149.24	140.77	138.50
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		149.24	140.77	138.50
Catégorie (USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801			
Actions en circulation		2 677 010.3820	2 950 269.4590	3 901 880.8170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		188.77	177.55	171.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		188.77	177.55	171.61
Catégorie (CHF) F-dist	LU2002522097			
Actions en circulation		31 145.0000	30 350.0000	34 195.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		121.52	120.82	126.05
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		121.52	120.82	126.05
Catégorie (CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736			
Actions en circulation		35 317.0000	37 950.0000	38 771.6670
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		121.88	118.28	120.52
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		121.88	118.28	120.52
Catégorie (USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403			
Actions en circulation		510 351.4690	508 821.4690	714 639.1010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		165.87	157.45	153.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		165.87	157.45	153.65
Catégorie F-UKdist	LU2080540078			
Actions en circulation		255 148.8290	267 144.7610	198 286.6260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125.85	119.02	118.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		125.85	119.02	118.59
Catégorie I-A1-acc	LU1599408454			
Actions en circulation		160 256.2870	184 195.7830	180 897.1030
Valeur nette d'inventaire par action en USD		166.74	156.24	154.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		166.74	156.24	154.30

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc		LU2244843566		
Actions en circulation		157 608.3410	181 568.7200	66 673.2530
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.85	112.64	115.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		118.85	112.64	115.21
Catégorie I-A3-acc		LU1564462890		
Actions en circulation		135 695.1200	130 893.6650	125 133.8970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		194.06	181.72	179.23
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		194.06	181.72	179.23
Catégorie (EUR hedged) N-acc		LU1577364778		
Actions en circulation		43 715.1480	46 197.1120	48 505.9620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		129.21	123.53	128.59
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		129.21	123.53	128.59
Catégorie P-acc		LU1323610961		
Actions en circulation		1 011 538.3620	1 112 860.8600	1 341 737.5470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		203.03	191.23	190.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		203.03	191.23	190.83
Catégorie (CHF hedged) P-acc		LU1323611183		
Actions en circulation		903 533.8310	918 565.9750	939 776.4980
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		162.95	157.01	163.92
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		162.95	157.01	163.92
Catégorie (EUR hedged) P-acc		LU1323611001		
Actions en circulation		2 005 388.2900	2 190 937.2490	2 509 920.8140
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		169.26	161.26	166.69
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		169.26	161.26	166.69
Catégorie (SGD hedged) P-acc²		LU2435648832		
Actions en circulation		-	-	10 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		-	-	94.82
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		-	-	94.82
Catégorie (EUR hedged) P-qdist		LU1669356526		
Actions en circulation		37 325.7180	37 042.9770	28 408.7150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		122.03	117.40	123.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		122.03	117.40	123.42
Catégorie Q-acc		LU1323611266		
Actions en circulation		1 027 768.1640	1 136 876.3180	1 318 232.7470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		215.86	202.53	200.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		215.86	202.53	200.53
Catégorie (CHF hedged) Q-acc		LU1323611423		
Actions en circulation		1 095 217.7800	1 149 129.7550	1 228 261.6830
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		173.23	166.27	172.24
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		173.23	166.27	172.24
Catégorie (EUR hedged) Q-acc		LU1323611340		
Actions en circulation		636 326.3900	681 226.1320	1 000 905.5930
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		179.95	170.78	175.16
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		179.95	170.78	175.16
Catégorie (GBP hedged) Q-acc		LU1340049755		
Actions en circulation		254 393.6300	283 516.5160	338 862.2480
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		190.57	179.71	181.64
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		190.57	179.71	181.64

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie U-X-acc	LU2384721481		
Actions en circulation	27 400.0000	27 311.5000	38 338.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD	9 640.10	8 996.85	8 814.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹	9 640.10	8 996.85	8 814.31
Catégorie (CHF) U-X-acc	LU2159930606		
Actions en circulation	25 984.0000	26 102.0000	24 627.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	13 968.04	13 704.64	14 078.78
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹	13 968.04	13 704.64	14 078.78

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (SGD hedged) P-acc était en circulation pour la période allant du 2.3.2022 au 8.2.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	53.95
France	7.48
Grande-Bretagne	4.84
Pays-Bas	4.52
Irlande	4.31
Norvège	4.13
Suisse	3.41
Japon	3.32
Inde	2.02
Indonésie	1.96
Italie	1.91
Chine	1.50
Allemagne	1.30
Corée du Sud	1.24
Hong Kong	0.93
Australie	0.82
Danemark	0.71
TOTAL	98.35

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	12.65
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.46
Electronique et semi-conducteurs	11.42
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.68
Alimentation & softs	5.02
Véhicules	4.63
Banques & instituts de crédit	4.15
Biotechnologie	4.10
Equipement informatique et de réseau	3.57
Télécommunications	3.47
Chimie	3.44
Trafic et transport	3.35
Soins de santé & services sociaux	3.01
Pétrole	2.86
Machines et appareils	2.52
Commerce de détail, centres commerciaux	2.45
Bâtiment et matériaux de construction	2.36
Services divers	2.36
Assurances	2.24
Textiles, habillement & maroquinerie	1.92
Diverses sociétés non classées	1.29
Agriculture et pêche	1.27
Industrie de conditionnement	0.82
Environnement et recyclage	0.66
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.65
TOTAL	98.35

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	4 191 374 200.76
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	554 298 214.01
Total portefeuille-titres (note 1)	4 745 672 414.77
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	41 242 639.81
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	20 832 347.58
A recevoir sur souscriptions	1 346 443.23
A recevoir sur dividendes	2 994 340.96
Autres créances	1 858 887.83
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	32 515 906.75
TOTAL Actif	4 846 462 980.93
Passif	
Crédit en compte courant	-325 009.06
A payer sur achats de titres (note 1)	-11 228 914.98
A payer sur rachats	-5 942 738.39
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 159 951.14
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-425 150.12
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-50 082.68
Total des Provisions pour frais	-3 635 183.94
TOTAL Passif	-21 131 846.37
Actifs nets à la fin de la période	4 825 331 134.56

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 399 826.67
Dividendes	27 756 142.80
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	149 605.44
Autres revenus (note 4)	238 047.06
TOTAL des Revenus	30 543 621.97
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-20 019 080.76
Taxe d'abonnement (note 3)	-531 653.11
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 155 626.34
TOTAL des Charges	-21 706 360.21
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 837 261.76
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	65 877 719.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-4 569 104.51
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-26 421 179.56
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	34 887 435.58
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	43 724 697.34
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	239 187 893.23
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	59 666 514.95
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	298 854 408.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	342 579 105.52

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	4 776 860 749.10
Souscriptions	184 491 766.75
Rachats	-477 345 252.20
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-292 853 485.45
Dividendes versés	-1 255 234.61
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 837 261.76
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	34 887 435.58
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	298 854 408.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	342 579 105.52
Actifs nets à la fin de la période	4 825 331 134.56

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 881 769.2160
Nombre d'actions émises	358 430.1190
Nombre d'actions rachetées	-677 503.7170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 562 695.6180
Catégorie	(CHF) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 260 080.3320
Nombre d'actions émises	100 334.4370
Nombre d'actions rachetées	-211 808.8820
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 148 605.8870
Catégorie	(CHF portfolio hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 224 871.4480
Nombre d'actions émises	93 298.0720
Nombre d'actions rachetées	-243 914.4970
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 074 255.0230
Catégorie	(EUR portfolio hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 899 676.7610
Nombre d'actions émises	56 917.4800
Nombre d'actions rachetées	-285 896.2210
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 670 698.0200
Catégorie	(GBP portfolio hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	545 344.3830
Nombre d'actions émises	31 444.3910
Nombre d'actions rachetées	-67 727.0260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	509 061.7480
Catégorie	(USD portfolio hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 950 269.4590
Nombre d'actions émises	54 967.0400
Nombre d'actions rachetées	-328 226.1170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 677 010.3820
Catégorie	(CHF) F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	30 350.0000
Nombre d'actions émises	1 935.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 140.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	31 145.0000
Catégorie	(CHF portfolio hedged) F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 950.0000
Nombre d'actions émises	2 705.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 338.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 317.0000
Catégorie	(USD portfolio hedged) F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	508 821.4690
Nombre d'actions émises	19 809.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 279.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	510 351.4690

Catégorie	F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	267 144.7610
Nombre d'actions émises	8 601.0680
Nombre d'actions rachetées	-20 597.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	255 148.8290
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	184 195.7830
Nombre d'actions émises	28 484.0470
Nombre d'actions rachetées	-52 423.5430
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	160 256.2870
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	181 568.7200
Nombre d'actions émises	702.3950
Nombre d'actions rachetées	-24 662.7740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	157 608.3410
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	130 893.6650
Nombre d'actions émises	9 696.7870
Nombre d'actions rachetées	-4 895.3320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	135 695.1200
Catégorie	(EUR hedged) N-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 197.1120
Nombre d'actions émises	2 265.7520
Nombre d'actions rachetées	-4 747.7160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	43 715.1480
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 112 860.8600
Nombre d'actions émises	22 776.3340
Nombre d'actions rachetées	-124 098.8320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 011 538.3620
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	918 565.9750
Nombre d'actions émises	30 264.3590
Nombre d'actions rachetées	-45 296.5030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	903 533.8310
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 190 937.2490
Nombre d'actions émises	50 920.4160
Nombre d'actions rachetées	-236 469.3750
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 005 388.2900
Catégorie	(EUR hedged) P-qdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 042.9770
Nombre d'actions émises	555.4660
Nombre d'actions rachetées	-272.7250
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	37 325.7180
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 136 876.3180
Nombre d'actions émises	27 435.0220
Nombre d'actions rachetées	-136 543.1760
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 027 768.1640

Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 149 129.7550
Nombre d'actions émises	38 512.4830
Nombre d'actions rachetées	-92 424.4580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 095 217.7800
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681 226.1320
Nombre d'actions émises	7 379.4170
Nombre d'actions rachetées	-52 279.1590
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	636 326.3900
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	283 516.5160
Nombre d'actions émises	1 702.9780
Nombre d'actions rachetées	-30 825.8640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	254 393.6300
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 311.5000
Nombre d'actions émises	2 696.5000
Nombre d'actions rachetées	-2 608.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	27 400.0000
Catégorie	(CHF) U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	26 102.0000
Nombre d'actions émises	753.0000
Nombre d'actions rachetées	-871.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	25 984.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CHF) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.25
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.19
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.57
F-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.23
F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.0150

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.88
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.3174

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Australie			
AUD BRAMBLES LTD NPV	4 486 852.00	39 686 596.30	0.82
TOTAL Australie		39 686 596.30	0.82
Chine			
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 997 300.00	46 368 946.15	0.96
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	5 617 000.00	25 890 426.75	0.54
TOTAL Chine		72 259 372.90	1.50
Danemark			
DKK GENMAB AS DKK1	108 686.00	34 372 206.97	0.71
TOTAL Danemark		34 372 206.97	0.71
France			
EUR AXA EUR2.29	2 638 498.00	82 321 149.48	1.71
EUR DANONE EURO.25	2 558 570.00	164 623 938.24	3.41
EUR VINCI EUR2.50	930 221.00	113 980 472.16	2.36
TOTAL France		360 925 559.88	7.48
Allemagne			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	626 656.00	62 922 528.96	1.30
TOTAL Allemagne		62 922 528.96	1.30
Hong Kong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	14 307 000.00	44 879 390.05	0.93
TOTAL Hong Kong		44 879 390.05	0.93
Inde			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	4 895 690.00	97 669 015.50	2.02
TOTAL Inde		97 669 015.50	2.02
Indonésie			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	163 577 000.00	94 655 243.95	1.96
TOTAL Indonésie		94 655 243.95	1.96
Irlande			
USD APTIV PLC COM USD0.01	844 423.00	69 952 001.32	1.45
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	11 246 226.00	105 405 804.26	2.18
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	405 049.00	32 801 452.10	0.68
TOTAL Irlande		208 159 257.68	4.31
Italie			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	2 386 133.00	91 981 998.29	1.91
TOTAL Italie		91 981 998.29	1.91
Japon			
JPY KEYENCE CORP NPV	128 300.00	54 978 895.92	1.14
JPY NEC CORP NPV	880 500.00	49 077 147.29	1.02
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 412 400.00	55 861 621.94	1.16
TOTAL Japon		159 917 665.15	3.32

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Pays-Bas			
EUR AALBERTS NV EURO.25	1 315 334.00	52 053 286.85	1.08
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 058 457.00	103 596 931.27	2.15
EUR OCI N.V. EURO.02	2 896 971.00	62 395 871.05	1.29
TOTAL Pays-Bas		218 046 089.17	4.52
Norvège			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	4 273 915.00	138 025 551.21	2.86
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 441 072.00	61 390 706.35	1.27
TOTAL Norvège		199 416 257.56	4.13
Corée du Sud			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	153 486.00	59 602 750.82	1.24
TOTAL Corée du Sud		59 602 750.82	1.24
Suisse			
CHF ALCON AG CHF0.04	669 941.00	50 787 776.12	1.05
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	1 036 357.00	113 864 543.59	2.36
TOTAL Suisse		164 652 319.71	3.41
Grande-Bretagne			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	795 554.00	101 982 144.44	2.11
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	3 455 815.00	31 429 202.57	0.65
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	2 345 840.00	100 109 131.36	2.08
TOTAL Grande-Bretagne		233 520 478.37	4.84
Etats-Unis			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	632 676.00	76 655 024.16	1.59
USD AMERIPRISE FINL INC COM	406 289.00	143 627 224.39	2.98
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	347 273.00	114 075 707.77	2.36
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	133 119.46	123 232 680.48	2.55
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	446 137.00	121 915 857.99	2.53
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 098 937.00	82 585 115.55	1.71
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	198 977.00	117 941 626.98	2.44
USD DEXCOM INC COM	649 179.00	74 993 158.08	1.55
USD ECOLAB INC COM	555 601.00	106 525 379.73	2.21
USD FIVE9 INC COM USD0.001	785 131.00	59 842 684.82	1.24
USD LINDE PLC COM EURO.001	167 854.00	69 452 949.58	1.44
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	9 012 007.00	105 710 842.11	2.19
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	875 588.00	66 649 758.56	1.38
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	1 010 097.00	31 585 733.19	0.66
USD MSA SAFETY INC COM NPV	453 184.00	78 917 461.76	1.64
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	840 655.00	92 699 026.85	1.92
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	590 863.00	42 146 257.79	0.87
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	3 258 058.00	96 927 225.50	2.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	168 462.00	49 711 451.58	1.03
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	3 311 678.00	55 503 723.28	1.15
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	412 433.00	103 891 872.70	2.15
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	119 430.00	81 897 928.20	1.70
USD SLM CORP COM USD0.20	4 113 254.00	61 822 207.62	1.28
USD SPLUNK INC COM USD0.001	595 860.00	90 296 624.40	1.87
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	262 970.00	145 414 520.90	3.01
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	330 169.00	55 864 594.80	1.16
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	271 453.00	11 371 166.17	0.24
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	283 411.00	100 557 056.91	2.08
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	315 639.00	44 978 557.50	0.93
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	362 047.00	69 697 667.97	1.45
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	215 269.00	51 014 447.62	1.06
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	1 113 079.00	75 500 148.57	1.57
TOTAL Etats-Unis		2 603 005 683.51	53.95
Total des Actions		4 745 672 414.77	98.35
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		4 745 672 414.77	98.35
Total du Portefeuille-titres		4 745 672 414.77	98.35

Dénomination					Evaluation en USD	
					Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	en % de
Contrats de change à terme					sur futures/Contrats de	l'actif
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité					change à terme/	net
					swaps (note 1)	
USD	2 988 307.24	AUD	4 685 200.00	11.1.2024	-122 318.46	0.00
USD	2 521 168.97	AUD	3 952 800.00	11.1.2024	-103 197.39	0.00
USD	782 603.30	AUD	1 227 000.00	11.1.2024	-32 033.80	0.00
USD	4 832 623.21	AUD	7 576 800.00	11.1.2024	-197 810.66	0.00
USD	11 240 785.17	JPY	1 688 954 500.00	11.1.2024	-259 935.33	-0.01
USD	4 107 126.59	NOK	45 552 500.00	11.1.2024	-124 165.81	0.00
USD	12 901 304.88	NOK	143 089 500.00	11.1.2024	-390 029.61	-0.01
USD	25 803 060.57	NOK	286 184 000.00	11.1.2024	-780 072.85	-0.02
USD	15 984 014.34	NOK	177 280 100.00	11.1.2024	-483 225.45	-0.01
USD	9 150 876.57	JPY	1 374 940 800.00	11.1.2024	-211 607.65	0.00
USD	2 914 118.62	JPY	437 853 200.00	11.1.2024	-67 386.97	0.00
USD	18 255 090.30	JPY	2 742 870 400.00	11.1.2024	-422 136.26	-0.01
USD	2 112 590.14	DKK	14 661 500.00	11.1.2024	-37 905.30	0.00
GBP	67 258 700.00	USD	82 772 537.94	11.1.2024	2 403 739.29	0.05
USD	4 220 958.41	DKK	29 293 700.00	11.1.2024	-75 734.85	0.00
GBP	45 970 800.00	USD	56 574 387.95	11.1.2024	1 642 937.17	0.03
USD	17 250 157.71	HKD	134 593 700.00	11.1.2024	13 771.62	0.00
USD	10 707 697.13	HKD	83 546 400.00	11.1.2024	8 548.46	0.00
USD	14 362 162.06	GBP	11 670 300.00	11.1.2024	-417 081.49	-0.01
USD	8 716 082.18	HKD	68 006 900.00	11.1.2024	6 958.46	0.00
USD	28 519 050.17	GBP	23 173 800.00	11.1.2024	-828 201.76	-0.02
USD	2 728 664.36	HKD	21 290 300.00	11.1.2024	2 178.42	0.00
USD	17 643 222.55	GBP	14 336 400.00	11.1.2024	-512 364.47	-0.01
USD	2 589 027.02	DKK	17 968 000.00	11.1.2024	-46 453.80	0.00
USD	663 553.45	DKK	4 605 100.00	11.1.2024	-11 905.85	0.00
USD	1 041 333.50	CHF	933 100.00	11.1.2024	-36 690.70	0.00
USD	3 181 920.55	CHF	2 851 200.00	11.1.2024	-112 112.89	0.00
CHF	300 915 400.00	USD	335 953 690.11	11.1.2024	11 698 312.57	0.24
CHF	319 108 500.00	USD	356 265 176.59	11.1.2024	12 405 583.03	0.26
USD	6 294 594.76	CHF	5 638 100.00	11.1.2024	-219 185.38	0.00
USD	97 695 389.96	EUR	90 909 200.00	11.1.2024	-1 679 235.37	-0.04
EUR	460 481 000.00	USD	494 854 985.69	11.1.2024	8 505 805.61	0.18
EUR	212 120 900.00	USD	227 955 300.94	11.1.2024	3 918 205.40	0.08
USD	60 637 550.72	EUR	56 425 500.00	11.1.2024	-1 042 267.40	-0.02
USD	15 578 527.27	EUR	14 496 400.00	11.1.2024	-267 771.22	-0.01
USD	300 854.81	GBP	241 200.00	11.1.2024	-4 600.37	0.00
USD	779 433.80	EUR	717 600.00	11.1.2024	-4 988.80	0.00
GBP	322 600.00	USD	401 199.07	11.1.2024	7 340.90	0.00
USD	281 160.08	CHF	248 000.00	11.1.2024	-5 357.98	0.00
EUR	2 189 700.00	USD	2 380 897.82	11.1.2024	12 706.10	0.00
USD	400 350.08	EUR	368 200.00	11.1.2024	-2 136.54	0.00
USD	110 314.42	GBP	88 700.00	11.1.2024	-2 015.07	0.00
USD	866 504.76	EUR	796 600.00	11.1.2024	-4 274.29	0.00
EUR	12 084 500.00	USD	13 191 928.41	11.1.2024	17 875.00	0.00
GBP	1 260 100.00	USD	1 569 141.54	11.1.2024	26 646.47	0.00
CHF	7 946 500.00	USD	9 024 082.88	11.1.2024	156 625.85	0.00
USD	140 982.25	GBP	113 400.00	11.1.2024	-2 627.27	0.00
AUD	193 700.00	USD	125 474.68	11.1.2024	3 127.77	0.00
USD	250 013.49	GBP	201 100.00	11.1.2024	-4 659.13	0.00
GBP	1 277 300.00	USD	1 587 977.30	11.1.2024	29 592.75	0.00
CHF	539 300.00	USD	610 712.37	11.1.2024	12 348.88	0.00
USD	1 724 221.49	EUR	1 585 000.00	11.1.2024	-8 373.02	0.00
NOK	5 482 000.00	USD	502 454.14	11.1.2024	6 759.29	0.00
USD	103 018.15	EUR	94 700.00	11.1.2024	-500.27	0.00
HKD	4 614 300.00	USD	591 583.90	11.1.2024	-665.78	0.00
CHF	7 325 500.00	USD	8 295 519.11	11.1.2024	167 739.15	0.00
NOK	14 749 400.00	USD	1 351 860.10	11.1.2024	18 185.98	0.00
NOK	1 764 400.00	USD	161 716.54	11.1.2024	2 175.50	0.00
USD	1 201 189.51	EUR	1 104 200.00	11.1.2024	-5 833.12	0.00
HKD	2 235 700.00	USD	286 631.59	11.1.2024	-322.58	0.00
NOK	7 467 400.00	USD	684 426.49	11.1.2024	9 207.29	0.00
HKD	2 110 200.00	USD	270 541.65	11.1.2024	-304.47	0.00
CHF	140 700.00	USD	159 331.04	11.1.2024	3 221.75	0.00
HKD	321 100.00	USD	41 167.15	11.1.2024	-46.33	0.00
CHF	70 500.00	USD	79 835.38	11.1.2024	1 614.31	0.00
USD	495 901.95	JPY	74 053 500.00	11.1.2024	-8 355.92	0.00
USD	155 890.01	JPY	23 279 200.00	11.1.2024	-2 626.74	0.00
USD	663 134.56	JPY	99 026 500.00	11.1.2024	-11 173.78	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
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	773 078.96	JPY	115 444 600.00	11.1.2024	-13 026.34	0.00
USD	689 849.41	EUR	632 600.00	11.1.2024	-1 658.03	0.00
USD	283 667.14	GBP	228 200.00	11.1.2024	-5 324.86	0.00
GBP	218 500.00	USD	272 996.00	11.1.2024	3 711.94	0.00
EUR	302 100.00	USD	331 135.16	11.1.2024	-903.74	0.00
EUR	72 000.00	USD	78 920.00	11.1.2024	-215.39	0.00
EUR	430 100.00	USD	471 437.38	11.1.2024	-1 286.65	0.00
USD	328 016.34	CHF	288 400.00	11.1.2024	-5 176.44	0.00
USD	1 122 083.55	EUR	1 024 800.00	11.1.2024	1 854.62	0.00
JPY	35 921 300.00	USD	241 777.21	11.1.2024	2 824.31	0.00
USD	51 507.98	EUR	47 300.00	11.1.2024	-196.58	0.00
GBP	45 000.00	USD	56 078.78	11.1.2024	909.13	0.00
USD	698 358.79	CHF	615 700.00	11.1.2024	-12 968.51	0.00
JPY	67 472 000.00	USD	454 137.02	11.1.2024	5 304.97	0.00
USD	1 142 627.66	EUR	1 045 900.00	11.1.2024	-666.10	0.00
USD	200 172.04	EUR	182 700.00	11.1.2024	459.10	0.00
USD	413 710.79	EUR	377 600.00	11.1.2024	948.84	0.00
USD	810 767.98	EUR	740 000.00	11.1.2024	1 859.50	0.00
CHF	548 000.00	USD	624 810.38	11.1.2024	8 302.11	0.00
USD	229 142.09	JPY	33 881 100.00	11.1.2024	-1 566.94	0.00
USD	371 068.27	JPY	54 866 400.00	11.1.2024	-2 537.49	0.00
GBP	158 400.00	USD	199 819.29	11.1.2024	778.14	0.00
USD	737 136.87	EUR	670 100.00	11.1.2024	4 637.45	0.00
GBP	370 600.00	USD	470 790.86	11.1.2024	-1 463.79	0.00
GBP	172 800.00	USD	219 516.08	11.1.2024	-682.52	0.00
GBP	208 800.00	USD	265 248.60	11.1.2024	-824.72	0.00
NOK	1 566 400.00	USD	146 839.88	11.1.2024	-1 339.71	0.00
EUR	282 700.00	USD	310 968.30	11.1.2024	-1 943.40	0.00
JPY	27 405 600.00	USD	187 202.16	11.1.2024	-587.22	0.00
USD	852 495.35	EUR	775 000.00	11.1.2024	5 327.69	0.00
EUR	116 500.00	USD	128 149.30	11.1.2024	-800.87	0.00
JPY	42 881 600.00	USD	291 353.38	11.1.2024	643.41	0.00
Total des Contrats de change à terme					32 515 906.75	0.67
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					41 242 639.81	0.85
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-325 009.06	-0.01
Autres actifs et passifs					6 225 182.29	0.14
Total de l'Actif net					4 825 331 134.56	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		1 126 989.94	1 289 148.46
Catégorie P-acc¹	LU2485804889		
Actions en circulation		163.7930	101.0130
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.68	98.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.68	98.17
Catégorie (EUR hedged) P-acc³	LU2561031175		
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 ²		-	91.85
Catégorie Q-acc¹	LU2485804962		
Actions en circulation		1 060.2450	1 060.2450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.56	98.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		100.56	98.68
Catégorie (EUR hedged) Q-acc³	LU2561031258		
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 ²		-	92.08
Catégorie U-X-acc¹	LU2485805001		
Actions en circulation		98.0000	98.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 245.33	9 984.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		10 245.33	9 984.91

¹ Première VNI 18.7.2022

² Voir note 1

³ 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

Répartition géographique en % de l'actif net

Irlande	95.11
TOTAL	95.11

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	95.11
TOTAL	95.11

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 054 275.97
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	17 555.35
Total portefeuille-titres (note 1)	1 071 831.32
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	44 723.32
Autres actifs	10 609.15
TOTAL Actif	1 127 163.79
Passif	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-147.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-26.83
Total des Provisions pour frais	-173.85
TOTAL Passif	-173.85
Actifs nets à la fin de la période	1 126 989.94

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	746.17
TOTAL des Revenus	746.17
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 539.60
Taxe d'abonnement (note 3)	-90.64
Autres commissions et frais (note 2)	-381.05
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-120.63
TOTAL des Charges	-2 131.92
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 385.75
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 717.05
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	874.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-319.83
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 162.61
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-4 548.36
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	32 538.01
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 367.79
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	35 905.80
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	31 357.44

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 289 148.46
Souscriptions	22 524.92
Rachats	-216 040.88
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-193 515.96
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 385.75
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 162.61
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	35 905.80
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	31 357.44
Actifs nets à la fin de la période	1 126 989.94

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	101.0130
Nombre d'actions émises	228.3150
Nombre d'actions rachetées	-165.5350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	163.7930
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 060.2450
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 060.2450
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	98.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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

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
Fonds d'investissement, ouvert			
Irlande			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	103.30	1 071 831.32	95.11
TOTAL Irlande		1 071 831.32	95.11
Total des Fonds d'investissement, ouvert		1 071 831.32	95.11
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		1 071 831.32	95.11
Total du Portefeuille-titres		1 071 831.32	95.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		44 723.32	3.97
Autres actifs et passifs		10 435.30	0.92
Total de l'Actif net		1 126 989.94	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)

Données principales

	ISIN	27.9.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 013 869.57	1 122 294.12	1 164 043.91
Catégorie P-acc	LU2297521978			
Actions en circulation		10 000.0000	11 800.0000	11 800.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.39	95.11	98.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		101.39	95.11	98.65

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) ont été rachetées le 27 septembre 2023, 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
Revenus	1.6.2023-27.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	11.61
Autres revenus (note 4)	101.37
TOTAL des Revenus	112.98
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 155.95
Autres commissions et frais (note 2)	-98.74
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-52.46
TOTAL des Charges	-3 307.15
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 194.17
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	38 680.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-465.67
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	38 214.76
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	35 020.59
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	36 932.86
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	36 932.86
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	71 953.45

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-27.9.2023
Actif net au début de la période	1 122 294.12
Rachats	-1 194 247.57
Total Rachats	-1 194 247.57
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 194.17
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	38 214.76
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	36 932.86
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	71 953.45
Actifs nets à la fin de la période	0.00

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-27.9.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 800.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 800.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		10 894 137.51	9 590 391.77	8 666 792.07
Catégorie I-A1-acc	LU0399028009			
Actions en circulation		6 281.7870	6 281.7870	6 281.7870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		17.98	15.83	14.32
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		17.98	15.83	14.32
Catégorie I-A3-acc	LU2369644856			
Actions en circulation		100.0000	100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9.76	8.60	7.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		9.76	8.60	7.77
Catégorie P-acc	LU0246274897			
Actions en circulation		556 352.7260	556 352.7260	556 352.7260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		17.09	15.05	13.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		17.09	15.05	13.60
Catégorie Q-acc	LU0399027704			
Actions en circulation		58 130.9330	58 130.9330	58 130.9330
Valeur nette d'inventaire par action en USD		21.87	19.26	17.41
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		21.87	19.26	17.41

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Kazakhstan	31.93
Pays-Bas	12.53
TOTAL	44.46

Répartition économique en % de l'actif net

Distribution d'énergie & d'eau	16.52
Etablissements financiers et sociétés de participation	15.41
Télécommunications	12.53
TOTAL	44.46

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	78 873 918.59
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-74 030 200.91
Total portefeuille-titres (note 1)	4 843 717.68
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 009 431.49
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.28
A recevoir sur dividendes	29 338.99
Autres actifs	11 648.07
TOTAL Actif	10 894 137.51
Passif	
TOTAL Passif	0.00
Actifs nets à la fin de la période	10 894 137.51

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	127 944.09
Dividendes	135 925.57
Autres revenus (note 4)	12 358.38
TOTAL des Revenus	276 228.04
Charges	
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-275.27
TOTAL des Charges	-275.27
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	275 952.77
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 043 713.75
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	2 290.84
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 041 422.91
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-3 765 470.14
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	5 069 215.88
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 069 215.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 303 745.74

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	9 590 391.77
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	275 952.77
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 041 422.91
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 069 215.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 303 745.74
Actifs nets à la fin de la période	10 894 137.51

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A1-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 281.7870
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	P-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	556 352.7260
Catégorie	Q-acc
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	58 130.9330

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Unrealized gain (loss) on sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Chypre			
USD OZON HOLDINGS PLC - ADR	62 200.00	0.00	0.00
TOTAL Chypre		0.00	0.00
Kazakhstan			
USD KASPI.KZ JSC SPONSORED GDR REG S	16 456.00	1 678 512.00	15.41
USD KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	1 800 285.00	16.52
TOTAL Kazakhstan		3 478 797.00	31.93
Pays-Bas			
USD VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD	68 008.00	1 364 920.56	12.53
TOTAL Pays-Bas		1 364 920.56	12.53
Fédération russe (CEI)			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*	2 510 118.00	0.03	0.00
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	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 ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)*	112 900.00	0.00	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	3 220.00	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 NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	360 000.00	0.00	0.00
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
USD 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
TOTAL Fédération russe (CEI)		0.10	0.00
Total des Actions		4 843 717.66	44.46
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		4 843 717.66	44.46

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

Actions

Chypre

USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	131 062.00	0.00	0.00
TOTAL Chypre		0.00	0.00

Fédération russe (CEI)

USD GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)*	381 611.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*	677 297.00	0.01	0.00
USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	190 945.00	0.00	0.00
TOTAL Fédération russe (CEI)		0.01	0.00
Total des Actions		0.01	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		0.01	0.00

* 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
Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			
Actions			
Fédération russe (CEI)			
USD	GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*	48 474.00	0.00
USD	NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'*	33 119.00	0.00
USD	ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01
USD	SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	53 762.00	0.00
USD	TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00
TOTAL Fédération russe (CEI)			0.01
Total des Actions			0.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé			0.01
Total du Portefeuille-titres		4 843 717.68	44.46
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		6 009 431.49	55.16
Autres actifs et passifs		40 988.34	0.38
Total de l'Actif net		10 894 137.51	100.00

* Évaluation à la juste valeur - voir Note 10

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		230 649 298.15	246 804 248.66	250 888 142.42
Catégorie I-B-acc	LU0399031052			
Actions en circulation		255 531.9930	252 831.9930	252 831.9930
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		298.14	312.40	331.11
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		298.14	312.40	331.11
Catégorie I-X-acc²	LU0399031219			
Actions en circulation		151 148.7300	151 148.7300	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.61	95.96	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		91.61	95.96	-
Catégorie P-acc	LU0198839143			
Actions en circulation		36 332.7520	46 392.2330	50 333.1860
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		409.84	433.05	466.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		409.84	433.05	466.73
Catégorie (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Actions en circulation		19 582.7000	19 850.6290	25 094.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		174.35	182.23	190.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		174.35	182.23	190.27
Catégorie Q-acc	LU0358729738			
Actions en circulation		15 679.5090	22 598.1350	24 999.1890
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		161.93	170.46	182.34
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		161.93	170.46	182.34
Catégorie (USD hedged) Q-acc	LU1240787686			
Actions en circulation		7 512.1270	9 430.3380	14 242.3140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		156.36	162.81	168.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		156.36	162.81	168.72
Catégorie U-X-acc	LU0399031482			
Actions en circulation		8 531.2250	8 524.5420	8 557.3370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		13 946.96	14 609.55	15 474.59
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		13 946.96	14 609.55	15 474.59

¹ Voir note 1

² Première VNI 17.2.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	24.86
Suisse	10.63
Allemagne	8.51
Belgique	8.16
France	6.99
Danemark	5.06
Irlande	5.00
Norvège	4.82
Pays-Bas	4.80
Italie	3.62
Finlande	2.81
Espagne	2.78
Suède	2.58
Etats-Unis	1.74
Jersey	1.55
Luxembourg	1.37
Iles Féroé	1.23
TOTAL	96.51

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	11.20
Internet, logiciels et services informatiques	8.73
Services divers	8.69
Immobilier	7.23
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	6.22
Banques & instituts de crédit	5.40
Distribution d'énergie & d'eau	4.86
Electronique et semi-conducteurs	4.62
Assurances	3.70
Bâtiment et matériaux de construction	3.23
Véhicules	2.56
Alimentation & softs	2.47
Pétrole	2.24
Fonds de placement	2.22
Textiles, habillement & maroquinerie	2.20
Diverses sociétés commerciales	1.96
Industrie graphique, édition et médias	1.93
Télécommunications	1.79
Machines et appareils	1.78
Tabac et boissons alcoolisées	1.73
Montres et bijoux	1.56
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	1.37
Agriculture et pêche	1.23
Commerce de détail, centres commerciaux	1.16
Appareils et composants électriques	1.09
Biens d'équipement divers	1.08
Trafic et transport	0.80
Equipement informatique et de réseau	0.77
Chimie	0.71
Biens de consommation divers	0.71
Industrie de conditionnement	0.66
Métaux non ferreux	0.61
TOTAL	96.51

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	231 637 855.88
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-9 035 409.23
Total portefeuille-titres (note 1)	222 602 446.65
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 014 245.38
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	105 096.41
A recevoir sur souscriptions	2 028.34
Intérêts à recevoir sur liquidités	81.61
A recevoir sur dividendes	164 939.80
Autres actifs	16 851.19
Autres créances	469 833.50
TOTAL Actif	232 375 522.88
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-68 336.05
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 612 474.46
A payer sur rachats	-13.03
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-32 035.07
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-13 366.12
Total des Provisions pour frais	-45 401.19
TOTAL Passif	-1 726 224.73
Actifs nets à la fin de la période	230 649 298.15

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	133 080.29
Dividendes	2 207 382.56
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	43 877.21
Autres revenus (note 4)	5 793.50
TOTAL des Revenus	2 390 133.56
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-215 214.03
Taxe d'abonnement (note 3)	-15 865.81
Autres commissions et frais (note 2)	-47 042.28
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-80.68
TOTAL des Charges	-278 202.80
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 111 930.76
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 170 197.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	99 245.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	37 021.58
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 033 930.13
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 078 000.63
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-12 161 752.88
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-190 721.81
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-12 352 474.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-11 274 474.06

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	246 804 248.66
Souscriptions	2 570 485.61
Rachats	-7 450 962.06
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-4 880 476.45
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 111 930.76
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 033 930.13
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-12 352 474.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-11 274 474.06
Actifs nets à la fin de la période	230 649 298.15

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	252 831.9930
Nombre d'actions émises	2 700.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	255 531.9930
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	151 148.7300
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	151 148.7300
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 392.2330
Nombre d'actions émises	1 089.1360
Nombre d'actions rachetées	-11 148.6170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	36 332.7520
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 850.6290
Nombre d'actions émises	1 267.6660
Nombre d'actions rachetées	-1 535.5950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 582.7000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 598.1350
Nombre d'actions émises	1.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 919.6260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15 679.5090
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 430.3380
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 918.2110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 512.1270
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 524.5420
Nombre d'actions émises	76.0000
Nombre d'actions rachetées	-69.3170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 531.2250

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Belgique			
EUR AEDIFICA NPV	88 973.00	5 120 396.15	2.22
EUR BARCO NPV	110 092.00	1 699 820.48	0.74
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	72 577.00	2 628 738.94	1.14
EUR SA D'IETEREN NV NPV	37 752.00	5 911 963.20	2.56
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	134 040.00	3 455 551.20	1.50
TOTAL Belgique		18 816 469.97	8.16
Danemark			
DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)	145 439.00	1 849 284.40	0.80
DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)	2 096 330.00	3 163 200.07	1.37
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	91 546.00	2 687 816.55	1.17
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	67 077.00	3 979 285.14	1.72
TOTAL Danemark		11 679 586.16	5.06
Iles Féroé			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	63 993.00	2 843 045.41	1.23
TOTAL Iles Féroé		2 843 045.41	1.23
Finlande			
EUR CARGOTEC CORP NPV ORD 'B'	34 077.00	1 576 402.02	0.68
EUR KOJAMO OYJ NPV	342 157.00	3 493 422.97	1.52
EUR METSO CORPORATION RG	155 636.00	1 405 393.08	0.61
TOTAL Finlande		6 475 218.07	2.81
France			
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	69 422.00	829 592.90	0.36
EUR JC DECAUX SA NPV	169 729.00	2 968 560.21	1.29
EUR NEXANS EUR1	34 960.00	2 520 616.00	1.09
EUR NEXITY EUR5	117 328.00	1 626 166.08	0.71
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	147 072.00	3 947 412.48	1.71
EUR STORE ELECTRONIC EUR2	40 994.00	4 230 580.80	1.83
TOTAL France		16 122 928.47	6.99
Allemagne			
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	131 286.00	4 639 647.24	2.01
EUR FRAPORT AG NPV	35 058.00	1 835 636.88	0.80
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	28 567.00	2 481 043.95	1.07
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	61 153.00	3 928 468.72	1.70
EUR JENOPTIK AG NPV (POST CONS)	79 819.00	1 976 318.44	0.86
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	68 021.00	4 770 992.94	2.07
TOTAL Allemagne		19 632 108.17	8.51
Irlande			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	453 382.00	3 894 551.38	1.69
GBP DCC ORD EURO.25	86 951.00	5 389 276.45	2.33
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	240 518.00	2 258 163.88	0.98
TOTAL Irlande		11 541 991.71	5.00
Italie			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	363 738.00	4 117 514.16	1.78
EUR INTERCOS SPA NPV	216 979.00	2 994 310.20	1.30
EUR INTERPUMP GROUP EURO.52	28 945.00	1 235 951.50	0.54
TOTAL Italie		8 347 775.86	3.62
Jersey			
GBP JTC PLC ORD GBP0.01	415 003.00	3 567 972.03	1.55
TOTAL Jersey		3 567 972.03	1.55

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
Luxembourg			
EUR STABILUS SE EUR1	54 886.00	3 153 200.70	1.37
TOTAL Luxembourg		3 153 200.70	1.37
Pays-Bas			
EUR AALBERTS NV EURO.25	35 883.00	1 301 476.41	0.56
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	127 000.00	5 368 290.00	2.33
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	152 345.00	4 402 770.50	1.91
TOTAL Pays-Bas		11 072 536.91	4.80
Norvège			
NOK AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08	1 017 690.00	3 553 034.98	1.54
NOK ELOPAK ASA NOK1.40	1 379 887.00	3 120 974.28	1.35
NOK KOMPLETT ASA NOK0.40	921 740.00	583 888.25	0.25
NOK TGS ASA NOK0.25	329 689.00	3 868 553.20	1.68
TOTAL Norvège		11 126 450.71	4.82
Espagne			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	82 404.00	2 244 684.96	0.97
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	4 085 727.00	4 163 355.81	1.81
TOTAL Espagne		6 408 040.77	2.78
Suède			
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	137 035.00	1 391 507.48	0.60
SEK NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	362 949.00	1 645 948.28	0.71
SEK ORRON ENERGY AB NPV	1 987 478.00	1 287 730.92	0.56
SEK THULE GROUP AB NPV	72 615.00	1 630 959.52	0.71
TOTAL Suède		5 956 146.20	2.58
Suisse			
CHF GALENICA AG CHF0.1	54 688.00	4 187 632.33	1.82
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	26 779.00	3 324 914.87	1.44
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	51 672.00	1 008 642.21	0.44
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	33 329.00	3 467 211.39	1.50
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	207 676.00	4 474 124.72	1.94
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	146 139.00	2 741 744.74	1.19
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	15 798.00	5 311 701.70	2.30
TOTAL Suisse		24 515 971.96	10.63
Grande-Bretagne			
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	434 751.00	2 517 208.29	1.09
GBP AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC	255 543.00	1 437 996.16	0.62
GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01	738 756.00	4 624 283.67	2.01
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10	368 212.00	802 316.13	0.35
GBP CRANSWICK ORD GBPO.10	128 050.00	5 705 094.00	2.47
GBP DARKTRACE PLC ORD GBPO.01	619 590.00	2 493 794.70	1.08
GBP DERWENT LONDON PLC REIT	135 980.00	3 322 656.16	1.44
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	104 920.00	4 078 073.85	1.77
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	1 090 271.00	1 141 019.31	0.50
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	394 879.00	2 001 237.65	0.87
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	275 042.00	1 247 750.56	0.54
GBP FORTERRA PLC ORD GBPO.01 (WI)	1 242 956.00	2 209 360.15	0.96
GBP FUTURE PLC ORD GBPO.15	150 581.00	1 486 797.20	0.64
GBP GENUIT GROUP PLC ORD GBPO.001	641 820.00	2 409 015.13	1.04
GBP PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01	547 361.00	2 837 520.53	1.23
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)	721 863.00	2 681 810.63	1.16
GBP ROTORK ORD GBPO.005	1 126 215.00	4 027 225.42	1.75
GBP RWS HOLDINGS PLC ORD GBPO.01	628 608.00	1 767 927.76	0.77
GBP SMART METERING SYS ORD GBPO.01	349 163.00	2 617 054.29	1.13
GBP SMITH(DS) ORD GBPO.10	454 866.00	1 533 667.04	0.67
GBP VISTRY GROUP PLC GBPO.50	322 620.00	2 784 942.42	1.21
GBP WATCHES OF SWITZER ORD GBPO.0125	474 816.00	3 602 923.91	1.56
TOTAL Grande-Bretagne		57 329 674.96	24.86

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
Etats-Unis			
GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	321 470.00	4 013 328.59	1.74
TOTAL Etats-Unis		4 013 328.59	1.74
Total des Actions		222 602 446.65	96.51
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		222 602 446.65	96.51
Total du Portefeuille-titres		222 602 446.65	96.51

Contrats de change à terme

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

USD	4 312 000.00	EUR	4 012 476.64	11.1.2024	-67 806.34	-0.03
USD	53 700.00	EUR	49 376.77	11.1.2024	-251.35	0.00
USD	159 800.00	EUR	146 465.35	11.1.2024	-278.36	0.00
Total des Contrats de change à terme					-68 336.05	-0.03

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	9 014 245.38	3.91
Autres actifs et passifs	-899 057.83	-0.39
Total de l'Actif net	230 649 298.15	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en CHF		51 999 631.30	70 278 983.87	81 742 044.53
Catégorie P-acc	LU0546265769			
Actions en circulation		187 177.4490	195 710.6030	210 084.7170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		202.35	214.21	216.02
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		202.35	214.21	216.02
Catégorie (EUR) P-acc	LU0546268359			
Actions en circulation		19 512.4350	20 669.8450	21 773.9090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		285.84	294.58	281.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		285.84	294.58	281.94
Catégorie Q-acc	LU1240788148			
Actions en circulation		50 450.7690	48 412.5560	53 845.7170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		152.64	161.19	161.77
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		152.64	161.19	161.77
Catégorie (EUR) Q-acc	LU1240788064			
Actions en circulation		6 771.9330	20 468.3320	5 685.5340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		176.09	181.02	172.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		176.09	181.02	172.43
Catégorie U-X-acc²	LU0546263046			
Actions en circulation		-	1 069.0000	1 989.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	10 297.14	10 225.58
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	10 297.14	10 225.58

¹ Voir note 1

² 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	98.90
Autriche	0.26
TOTAL	99.16

Répartition économique en % de l'actif net

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	21.82
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.08
Assurances	15.75
Alimentation & softs	10.95
Appareils et composants électriques	6.73
Banques & instituts de crédit	5.38
Chimie	2.90
Machines et appareils	2.84
Télécommunications	2.84
Montres et bijoux	2.54
Services divers	2.19
Electronique et semi-conducteurs	1.72
Internet, logiciels et services informatiques	1.19
Diverses sociétés commerciales	1.10
Bâtiment et matériaux de construction	0.94
Biotechnologie	0.19
TOTAL	99.16

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	53 726 474.78
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-2 164 799.99
Total portefeuille-titres (note 1)	51 561 674.79
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	485 107.56
A recevoir sur souscriptions	25 384.09
Autres actifs	6 339.29
TOTAL Actif	52 078 505.73
Passif	
A payer sur rachats	-14 845.24
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-59 719.43
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 309.76
Total des Provisions pour frais	-64 029.19
TOTAL Passif	-78 874.43
Actifs nets à la fin de la période	51 999 631.30

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 139.03
Dividendes	48 427.14
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	9 969.49
Autres revenus (note 4)	14 758.25
TOTAL des Revenus	76 293.91
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-385 727.34
Taxe d'abonnement (note 3)	-13 259.71
Autres commissions et frais (note 2)	-19 715.60
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-0.74
TOTAL des Charges	-418 703.39
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-342 409.48
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-566 150.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-7 571.23
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-573 721.66
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-916 131.14
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 971 169.91
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-2 971 169.91
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-3 887 301.05

Variations de l'actif net

	CHF
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	70 278 983.87
Souscriptions	2 390 116.00
Rachats	-16 782 167.52
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-14 392 051.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-342 409.48
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-573 721.66
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-2 971 169.91
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-3 887 301.05
Actifs nets à la fin de la période	51 999 631.30

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	195 710.6030
Nombre d'actions émises	3 984.6260
Nombre d'actions rachetées	-12 517.7800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	187 177.4490
Catégorie	(EUR) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 669.8450
Nombre d'actions émises	1 932.0760
Nombre d'actions rachetées	-3 089.4860
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	19 512.4350
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	48 412.5560
Nombre d'actions émises	4 908.3550
Nombre d'actions rachetées	-2 870.1420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 450.7690
Catégorie	(EUR) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 468.3320
Nombre d'actions émises	811.0680
Nombre d'actions rachetées	-14 507.4670
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 771.9330
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 069.0000
Nombre d'actions émises	12.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 081.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Autriche			
CHF AMS AG NPV (BR)	42 484.00	72 647.64	0.14
TOTAL Autriche		72 647.64	0.14
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	76 430.00	2 652 885.30	5.10
CHF ACCELERON INDUSTRIE CHF1	19 327.00	485 880.78	0.93
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	18 373.00	772 952.11	1.49
CHF ALCON AG CHF0.04	12 023.00	792 556.16	1.52
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 579.00	633 144.50	1.22
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	482.00	702 274.00	1.35
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 861.00	571 055.60	1.10
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	13 056.00	857 126.40	1.65
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	3 524.00	846 464.80	1.63
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 466.00	687 654.40	1.32
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)	570.00	566 010.00	1.09
CHF GALENICA AG CHF0.1	10 520.00	764 278.00	1.47
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	14 291.00	818 874.30	1.57
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	7 632.00	490 737.60	0.94
CHF IDORSIA AG CHF0.05	26 472.00	50 720.35	0.10
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	31 335.00	1 386 260.40	2.67
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	4 449.00	1 505 541.60	2.89
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	3 936.00	463 660.80	0.89
CHF MEDMIX AG CHF0.01	24 890.00	465 940.80	0.90
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	381.00	533 400.00	1.03
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	630 419.00	128 857.65	0.25
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	25 237.00	98 424.30	0.19
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	50 224.00	4 989 754.40	9.59
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	57 714.00	4 912 615.68	9.45
CHF ORIOR AG CHF4.00	11 955.00	867 933.00	1.67
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	12 109.00	1 322 302.80	2.54
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	20 617.00	4 866 642.85	9.36
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	13 477.60	337 074.78	0.65
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 513.00	544 133.10	1.05
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	47 387.00	968 590.28	1.86
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	34 603.00	615 933.40	1.18
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 260.00	1 074 798.00	2.07
CHF SULZER AG CHF0.01	7 587.00	660 069.00	1.27
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	3 113.00	1 745 147.80	3.36
CHF SWISS RE AG CHF0.10	25 233.00	2 605 307.25	5.01
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	2 894.00	1 477 097.60	2.84
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	111 446.00	2 744 914.98	5.28
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)	7 534.00	709 702.80	1.36
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	10 939.00	554 607.30	1.07
CHF VT5 ACQUISITION CO CHF0.1	30 000.00	309 000.00	0.59
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	8 771.00	3 840 820.90	7.39
TOTAL Suisse		51 421 145.77	98.89
Total des Actions		51 493 793.41	99.03
Droits			
Autriche			
CHF AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23	42 484.00	62 047.88	0.12
TOTAL Autriche		62 047.88	0.12
Total des Droits		62 047.88	0.12
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		51 555 841.29	99.15

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
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			
Certificats d'option sur actions			
Suisse			
CHF VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	11 667.00	5 833.50	0.01
TOTAL Suisse		5 833.50	0.01
Total des Certificats d'option sur actions		5 833.50	0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		5 833.50	0.01
Total du Portefeuille-titres		51 561 674.79	99.16
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		485 107.56	0.93
Autres actifs et passifs		-47 151.05	-0.09
Total de l'Actif net		51 999 631.30	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 163 639 662.65	1 007 672 552.60	867 080 787.97
Catégorie F-dist	LU2110954661			
Actions en circulation		5 051 985.9070	3 723 953.4600	2 135 204.9500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.91	98.74	106.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		97.91	98.74	106.85
Catégorie (CHF hedged) F-dist²	LU2589245096			
Actions en circulation		150 248.2270	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.42	97.45	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		100.42	97.45	-
Catégorie I-X-acc³	LU2564353576			
Actions en circulation		9 406.0000	9 920.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.09	96.80	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		104.09	96.80	-
Catégorie P-acc	LU1149724525			
Actions en circulation		188 761.6180	210 067.1070	201 711.0150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		187.39	175.70	176.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		187.39	175.70	176.77
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Actions en circulation		57 377.9960	61 017.3580	60 056.5860
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		150.27	144.00	151.10
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		150.27	144.00	151.10
Catégorie (EUR) P-acc	LU2211317628			
Actions en circulation		13 165.8340	17 899.5290	14 525.2450
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		141.25	135.55	135.72
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		141.25	135.55	135.72
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Actions en circulation		71 833.5890	80 044.0300	99 834.0770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		157.95	149.67	155.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		157.95	149.67	155.49
Catégorie P-dist	LU1149724798			
Actions en circulation		214 650.7580	200 992.1710	182 155.9910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.82	101.21	110.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		99.82	101.21	110.69
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Actions en circulation		348 495.7180	314 781.5690	314 752.4260
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		79.54	82.46	94.09
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		79.54	82.46	94.09
Catégorie (EUR) P-dist	LU2211318196			
Actions en circulation		44 750.1560	49 951.5400	46 364.7390
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.26	117.81	127.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		113.26	117.81	127.77
Catégorie (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Actions en circulation		305 716.4890	206 130.1980	125 538.3490
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		83.71	85.80	96.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		83.71	85.80	96.94

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie P-mdist LU1217041372				
Actions en circulation		294 976.6880	243 696.8650	304 175.1220
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.20	96.78	105.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		99.20	96.78	105.05
Catégorie Q-acc LU1240788734				
Actions en circulation		126 269.3960	135 590.8540	147 272.4560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		195.14	182.41	182.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		195.14	182.41	182.38
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240788221				
Actions en circulation		22 323.8850	24 098.1170	25 441.9870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		157.36	150.33	156.76
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		157.36	150.33	156.76
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1240788577				
Actions en circulation		75 002.3620	82 924.6490	54 950.6170
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		159.68	150.83	155.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		159.68	150.83	155.73
Catégorie Q-dist LU1240788817				
Actions en circulation		232 518.8390	221 872.2350	132 088.4110
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.21	108.35	117.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		107.21	108.35	117.77
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1240788494				
Actions en circulation		114 141.5600	112 242.3500	101 633.1000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		86.14	89.02	100.95
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		86.14	89.02	100.95
Catégorie QL-acc LU2049087617				
Actions en circulation		346 269.0000	349 096.4580	400 245.5090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		136.21	127.20	126.93
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		136.21	127.20	126.93
Catégorie (CHF hedged) QL-acc LU2049085249				
Actions en circulation		514 795.1220	555 864.1910	579 988.3570
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		121.52	115.97	120.69
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		121.52	115.97	120.69
Catégorie (EUR hedged) QL-acc LU2049087021				
Actions en circulation		37 558.8030	41 030.2440	41 839.7920
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.09	118.04	121.63
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		125.09	118.04	121.63
Catégorie QL-dist LU2049087708				
Actions en circulation		588 319.8730	597 858.5310	659 780.9540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.02	102.99	111.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		102.02	102.99	111.71
Catégorie (CHF hedged) QL-dist LU2049086726				
Actions en circulation		1 779 509.7210	1 799 610.9990	1 495 423.1360
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		90.84	93.78	106.13
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		90.84	93.78	106.13
Catégorie U-X-UKdist-mdist LU1480122297				
Actions en circulation		2 418.9000	3 388.0600	3 218.4500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		11 085.02	10 744.74	11 702.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		11 085.02	10 744.74	11 702.22

¹ Voir note 1

² Première VNI 7.3.2023

³ Première VNI 1.2.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	96.12
Grande-Bretagne	1.60
Guernesey	0.71
Canada	-0.06
France	-0.08
Suisse	-0.28
TOTAL	98.01

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	14.49
Equipement informatique et de réseau	10.39
Etablissements financiers et sociétés de participation	9.71
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.33
Commerce de détail, centres commerciaux	6.73
Assurances	5.73
Trafic et transport	5.62
Electronique et semi-conducteurs	5.60
Alimentation & softs	5.56
Banques & instituts de crédit	4.55
Pétrole	3.89
Industrie graphique, édition et médias	3.47
Biotechnologie	3.23
Télécommunications	3.09
Tabac et boissons alcoolisées	2.88
Biens de consommation divers	1.93
Véhicules	1.78
Industrie de conditionnement	0.53
Appareils et composants électriques	0.50
TOTAL	98.01

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 081 003 941.88
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	59 469 061.46
Total portefeuille-titres (note 1)	1 140 473 003.34
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 945 826.95
A recevoir sur souscriptions	1 994 641.46
A recevoir sur dividendes	1 904 013.96
Autres actifs	2 102.54
Autres créances	230 028.84
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	11 863 956.60
TOTAL Actif	1 165 413 573.69
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 290.19
A payer sur rachats	-844 925.70
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-780 705.46
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-146 989.69
Total des Provisions pour frais	-927 695.15
TOTAL Passif	-1 773 911.04
Actifs nets à la fin de la période	1 163 639 662.65

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	222 056.76
Dividendes	7 738 898.75
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	55 323.58
Autres revenus (note 4)	23 291.27
TOTAL des Revenus	8 039 570.36
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 623 522.21
Taxe d'abonnement (note 3)	-183 552.76
Autres commissions et frais (note 2)	-21 362.28
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7 295.55
TOTAL des Charges	-4 835 732.80
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 203 837.56
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	25 296 236.41
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-7 920 347.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	261 661.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-466 511.88
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-9 517 897.16
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 653 141.00
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	10 856 978.56
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	55 181 523.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-2 125 027.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	20 521 218.86
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	73 577 714.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	84 434 693.28

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 007 672 552.60
Souscriptions	240 853 507.20
Rachats	-105 544 562.77
Souscriptions (Rachats) net(te)s	135 308 944.43
Dividendes versés	-63 776 527.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 203 837.56
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 653 141.00
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	73 577 714.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	84 434 693.28
Actifs nets à la fin de la période	1 163 639 662.65

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 723 953.4600
Nombre d'actions émises	1 572 218.7030
Nombre d'actions rachetées	-244 186.2560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 051 985.9070
Catégorie	(CHF hedged) F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	157 331.2270
Nombre d'actions rachetées	-7 183.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	150 248.2270
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 920.0000
Nombre d'actions émises	1 425.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 939.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 406.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	210 067.1070
Nombre d'actions émises	3 024.2010
Nombre d'actions rachetées	-24 329.6900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	188 761.6180
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 017.3580
Nombre d'actions émises	1 463.6230
Nombre d'actions rachetées	-5 102.9850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 377.9960
Catégorie	(EUR) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 899.5290
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 733.6950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 165.8340

Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	80 044.0300
Nombre d'actions émises	1 250.5660
Nombre d'actions rachetées	-9 461.0070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	71 833.5890
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	200 992.1710
Nombre d'actions émises	28 434.5890
Nombre d'actions rachetées	-14 776.0020
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	214 650.7580
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	314 781.5690
Nombre d'actions émises	41 601.5150
Nombre d'actions rachetées	-7 887.3660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	348 495.7180
Catégorie	(EUR) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 951.5400
Nombre d'actions émises	1 548.2950
Nombre d'actions rachetées	-6 749.6790
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	44 750.1560
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	206 130.1980
Nombre d'actions émises	128 984.4790
Nombre d'actions rachetées	-29 398.1880
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	305 716.4890
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	243 696.8650
Nombre d'actions émises	76 003.3080
Nombre d'actions rachetées	-24 723.4850
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	294 976.6880
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	135 590.8540
Nombre d'actions émises	4 363.9560
Nombre d'actions rachetées	-13 685.4140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	126 269.3960
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 098.1170
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 774.2320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 323.8850
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 924.6490
Nombre d'actions émises	1 121.2770
Nombre d'actions rachetées	-9 043.5640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	75 002.3620
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	221 872.2350
Nombre d'actions émises	17 598.5150
Nombre d'actions rachetées	-6 951.9110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	232 518.8390

Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	112 242.3500
Nombre d'actions émises	8 846.2100
Nombre d'actions rachetées	-6 947.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	114 141.5600
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	349 096.4580
Nombre d'actions émises	23 416.3740
Nombre d'actions rachetées	-26 243.8320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	346 269.0000
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	555 864.1910
Nombre d'actions émises	5 415.6860
Nombre d'actions rachetées	-46 484.7550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	514 795.1220
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 030.2440
Nombre d'actions émises	263.9270
Nombre d'actions rachetées	-3 735.3680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	37 558.8030
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	597 858.5310
Nombre d'actions émises	48 954.1230
Nombre d'actions rachetées	-58 492.7810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	588 319.8730
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 799 610.9990
Nombre d'actions émises	221 637.1550
Nombre d'actions rachetées	-241 738.4330
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 779 509.7210
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 388.0600
Nombre d'actions émises	623.7000
Nombre d'actions rachetées	-1 592.8600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 418.9000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.89
(CHF hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.83
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.09
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.59
(EUR) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	9.42
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.86
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.66
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	7.12
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.23
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	7.50

¹ Voir note 5

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.65
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.68
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6779
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6659
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6439
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.6238
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	128.2128
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	49.83
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	67.4635
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	80.9130
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	59.1481
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	72.3268

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Guernesey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	97 920.00	8 202 758.40	0.70
TOTAL Guernesey		8 202 758.40	0.70
Grande-Bretagne			
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	82 757.00	20 383 049.10	1.75
TOTAL Grande-Bretagne		20 383 049.10	1.75
Etats-Unis			
USD ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01	29 895.00	5 358 977.70	0.46
USD ADOBE INC COM USD0.0001	23 649.00	14 449 775.49	1.24
USD ALLISON TRANSMISSI COM USD0.01	93 559.00	5 003 535.32	0.43
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	195 528.00	25 913 325.84	2.23
USD AMERIPRISE FINL INC COM	97 597.00	34 501 515.47	2.97
USD ANALOG DEVICES INC COM	82 088.00	15 053 297.44	1.29
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	88 381.00	29 032 274.69	2.50
USD APPLE INC COM NPV	30 285.00	5 752 635.75	0.49
USD APPLIED MATLS INC COM	39 441.00	5 907 472.98	0.51
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	422 796.00	31 172 749.08	2.68
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	78 116.00	5 541 549.04	0.48
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	110 360.00	5 449 576.80	0.47
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	13 773.00	12 750 079.29	1.10
USD CARDINAL HEALTH INC COM	316 441.00	33 884 502.28	2.91
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	230 607.00	33 115 165.20	2.85
USD CIGNA CORP COM USD0.25	17 817.00	4 683 732.96	0.40
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	599 639.00	29 010 534.82	2.49
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	499 730.00	35 170 997.40	3.02
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	378 208.00	15 843 133.12	1.36
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	104 635.00	12 092 666.95	1.04
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	139 441.00	33 534 166.09	2.88
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	108 952.00	9 384 035.76	0.81
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	1 265 990.00	35 675 598.20	3.07
USD EBAY INC COM USD0.001	282 233.00	11 574 375.33	1.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	45 266.00	6 247 160.66	0.54
USD EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	48 056.00	7 090 662.80	0.61
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	288 249.00	34 687 884.66	2.98
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	47 900.00	5 834 220.00	0.50
USD GENERAL MLS INC COM	527 541.00	33 583 260.06	2.89
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	417 089.00	31 949 017.40	2.75
USD GRAND CANYON EDUCA COM USD0.01	41 243.00	5 638 742.96	0.49
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	447 298.00	34 960 811.68	3.00
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	143 977.00	36 063 358.96	3.10
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	112 222.00	35 180 474.78	3.02
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	12 201.00	5 683 469.82	0.49
USD LKQ CORP COM	464 165.00	20 669 267.45	1.78
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	28 552.00	5 676 994.16	0.49
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	60 003.00	24 831 041.49	2.13
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	54 970.00	25 866 683.20	2.22
USD NETAPP INC COM USD0.001	410 404.00	37 506 821.56	3.22
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	132 922.00	10 717 500.86	0.92
USD PACKAGING CORP AMER COM	36 481.00	6 129 172.81	0.53
USD PAYCHEX INC COM	48 047.00	5 860 292.59	0.50
USD PFIZER INC COM USD0.05	272 154.00	8 292 532.38	0.71
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	146 321.00	22 463 199.92	1.93
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	279 030.00	36 008 821.50	3.10
USD QJALYS INC COM USD0.001	50 795.00	9 388 947.80	0.81
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	170 433.00	23 388 520.59	2.01
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	437 582.00	35 872 972.36	3.08
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	33 370.00	13 876 247.10	1.19
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	218 882.00	12 841 806.94	1.10
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	221 900.00	9 559 452.00	0.82

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 TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	118 997.00		5 622 608.25	0.48
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	227 650.00		34 764 431.50	2.99
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	62 762.00		11 336 072.44	0.97
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	202 896.00		30 761 062.56	2.64
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	68 152.00		16 453 937.36	1.41
USD VISA INC COM STK USD0.0001	52 803.00		13 553 474.04	1.17
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	57 240.00		10 734 789.60	0.92
TOTAL Etats-Unis			1 118 951 387.24	96.17
Total des Actions			1 147 537 194.74	98.62
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			1 147 537 194.74	98.62

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

Options sur actions, classiques

USD

USD CIBC/GENERAL MLS INC CALL 68.18330 13.12.23	-487 970.00	-19 177.22	0.00
USD CIBC/UNITED PARCEL SERVI CALL 155.11720 13.12.23	-188 070.00	-189 236.03	-0.02
USD CIBC/CHEVRON CORP CALL 151.96460 13.12.23	-213 760.00	-46 279.04	0.00
USD GOLDMAN SACHS/BROADCOM CORP CALL 1085.73240 13.12.23	-12 740.00	-6 531.80	0.00
USD JPMORGAN/PFIZER INC CALL 32.28460 13.12.23	-252 270.00	-38 193.68	0.00
USD JPMORGAN/QUALCOMM INC CALL 135.10820 13.12.23	-258 100.00	-132 276.25	-0.01
USD JPMORGAN/ALPHABET INC CALL 141.88950 13.12.23	-181 240.00	-24 231.79	0.00
USD JPMORGAN/GILEAD SCIENCES CALL 79.09220 13.12.23	-385 800.00	-98 263.26	-0.01
USD JPMORGAN/QUEST DIAGNOSTICS I CALL 142.76430 13.12.23	-157 980.00	-34 044.69	0.00
USD JPMORGAN/CIGNA CORP CALL 297.41200 13.12.23	-16 480.00	-5 636.16	0.00
USD JPMORGAN/BRISTOL-MYRS SQUIB CALL 54.35480 13.12.23	-102 290.00	-4 899.69	0.00
USD JPMORGAN/ACUITY BRANDS INC CALL 191.56450 13.12.23	-27 650.00	-5 236.91	0.00
USD JPMORGAN/S&P GLOBAL INC CALL 423.36920 13.12.23	-30 930.00	-72 286.50	-0.01
USD MORGAN STANLEY/HCA HEALTHCARE INC CALL 253.84670 13.12.23	-133 460.00	-341 831.10	-0.03
USD MORGAN STANLEY/QUALYS INC CALL 184.76400 13.12.23	-47 080.00	-174 106.55	-0.01
USD MORGAN STANLEY/ALLISON TRANSMISSI CALL 56.78950 13.12.23	-86 540.00	-13 993.52	0.00
USD MORGAN STANLEY/CARDINAL HEALTH INC CALL 107.29720 13.12.23	-293 320.00	-420 063.57	-0.05
USD MORGAN STANLEY/EBAY INC CALL 42.56980 13.12.23	-261 610.00	-76 442.44	-0.01
USD MORGAN STANLEY/HOME DEPOT INC CALL 322.98310 13.12.23	-103 800.00	-94 748.64	-0.01
USD MORGAN STANLEY/LOWE'S COS INC CALL 218.22670 13.12.23	-26 460.00	-1 370.63	0.00
USD MORGAN STANLEY/OMNICOM GROUP INC CALL 82.39120 13.12.23	-123 210.00	-69 428.84	-0.01
USD MORGAN STANLEY/SPROUTS FMRS MKT CALL 44.37340 13.12.23	-205 250.00	-83 700.95	-0.01
USD MORGAN STANLEY/CONSTELLATION BRDS CALL 252.47520 13.12.23	-128 980.00	-39 867.72	0.00
USD MORGAN STANLEY/VERISK ANALYTICS CALL 250.63070 13.12.23	-63 040.00	-32 881.66	0.00
USD MORGAN STANLEY/ROBERT HALF INTL CALL 83.92380 13.12.23	-227 080.00	-168 652.32	-0.01
USD MORGAN STANLEY/COGNIZANT TECHNOLO CALL 71.83050 13.12.23	-462 250.00	-188 043.30	-0.03
USD RBC/CISCO SYSTEMS CALL 56.15710 13.12.23	-554 660.00	-277.33	0.00
USD SOCIETE GENERALE/DEXX LABORATORIES CALL 488.33180 13.12.23	-11 280.00	-20 768.74	0.00
USD SOCIETE GENERALE/BEST BUY CO INC CALL 76.44990 13.12.23	-72 250.00	-3 699.20	0.00
USD SOCIETE GENERALE/ARCHER DANIELS MIDL CALL 78.24900 13.12.23	-391 080.00	-32 264.10	0.00
USD SOCIETE GENERALE/CONOCOPHILLIPS CALL 121.24160 13.12.23	-96 990.00	-34 295.66	0.00
USD SOCIETE GENERALE/DOLBY LABORATORIES CALL 93.35900 13.12.23	-78 330.00	-1 644.93	0.00
USD SOCIETE GENERALE/DROPBOX INC CALL 29.02720 13.12.23	-756 080.00	-172 839.89	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/MCKESSON CORP CALL 470.48450 13.12.23	-50 840.00	-348 731.90	-0.03
USD SOCIETE GENERALE/TRAVELERS CO INC CALL 177.84750 13.12.23	-58 170.00	-196 108.52	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/ELECTRONIC ARTS INC CALL 141.55480 13.12.23	-41 870.00	-19 197.40	0.00
USD UBS/GRAND CANYON EDUCA CALL 145.81040 13.12.23	-38 230.00	-3 543.92	0.00
USD UBS/NETAPP INC CALL 84.49180 13.12.23	-368 010.00	-2 626 413.77	-0.24
USD UBS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 160.07100 13.12.23	-211 020.00	-79 406.83	-0.01
USD UBS/WILLIAMS-SONOMA IN CALL 179.99830 13.12.23	-52 940.00	-482 108.70	-0.04
USD UBS/APPLE INC CALL 198.16250 13.12.23	-28 010.00	-6 268.64	0.00
USD RBC/APPLIED MATLS INC CALL 168.60900 13.12.23	-36 480.00	-2 564.54	0.00
USD RBC/ANALOG DEVICES INC CALL 191.84530 13.12.23	-76 090.00	-39 505.93	0.00
USD RBC/EXPEDTRS INTL WASH CALL 124.20160 13.12.23	-266 630.00	-123 609.67	-0.01
USD RBC/LKQ CORP CALL 48.13620 13.12.23	-430 260.00	-13 338.06	0.00
USD RBC/PAYCHEX INC CALL 123.46560 13.12.23	-44 440.00	-44 400.00	0.00
USD RBC/EVERCORE INC CALL 151.58050 13.12.23	-44 450.00	-35 875.60	0.00
USD SOCIETE GENERALE/GEN ELEC CO CALL 122.58020 13.12.23	-44 400.00	-65 356.80	-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 TDB/AON PLC CALL 347.50380 13.12.23	-81 750.00		-18 369.23	0.00
USD TDB/AMERIPRISE FINL INC CALL 362.01740 13.12.23	-90 270.00		-169 202.09	-0.01
USD UBS/PACKAGING CORP CALL 166.95360 13.12.23	-33 740.00		-112 951.40	-0.01
USD TDB/WILLIS TOWERS WATS CALL 254.47780 13.12.23	-76 710.00		-30 024.29	0.00
TOTAL USD			-7 064 191.40	-0.61
Total des Options sur actions, classiques			-7 064 191.40	-0.61
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-7 064 191.40	-0.61
Total du Portefeuille-titres			1 140 473 003.34	98.01

Contrats de change à terme

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

CHF	277 759 100.00	USD	310 101 093.55	11.1.2024	10 798 093.99	0.93
EUR	51 668 600.00	USD	55 525 557.65	11.1.2024	954 400.01	0.08
USD	121 872.38	EUR	112 200.00	11.1.2024	-775.64	0.00
USD	68 850.80	EUR	63 300.00	11.1.2024	-343.67	0.00
CHF	5 239 400.00	USD	5 933 169.68	11.1.2024	119 986.47	0.01
EUR	959 800.00	USD	1 044 105.86	11.1.2024	5 070.30	0.00
EUR	95 700.00	USD	104 912.05	11.1.2024	-300.51	0.00
USD	487 841.67	CHF	430 100.00	11.1.2024	-9 059.21	0.00
EUR	80 700.00	USD	87 861.56	11.1.2024	353.19	0.00
USD	132 902.11	EUR	121 300.00	11.1.2024	306.71	0.00
USD	493 440.39	CHF	431 500.00	11.1.2024	-5 077.93	0.00
USD	206 590.74	EUR	187 800.00	11.1.2024	1 302.89	0.00
Total des Contrats de change à terme					11 863 956.60	1.02
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					8 945 826.95	0.77
Autres actifs et passifs					2 356 875.76	0.20
Total de l'Actif net					1 163 639 662.65	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		158 352 616.45	143 778 525.94	189 567 873.05
Catégorie I-A1-acc	LU0399039113			
Actions en circulation		215.0620	6 867.1270	6 867.1270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		213.96	194.77	190.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		213.96	194.77	190.08
Catégorie I-B-acc	LU0399039899			
Actions en circulation		168 078.7590	148 461.3540	140 096.8250
Valeur nette d'inventaire par action en USD		333.57	302.52	293.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		333.57	302.52	293.10
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc²	LU2199646923			
Actions en circulation		-	-	219 316.9680
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	134.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	-	134.80
Catégorie I-X-acc³	LU0399040046			
Actions en circulation		-	-	50 009.6690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	199.84
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	199.84
Catégorie P-acc	LU0070848113			
Actions en circulation		166 294.9590	173 026.5760	188 874.8910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		537.82	491.72	484.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		537.82	491.72	484.16
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Actions en circulation		3 311.1970	5 002.3040	6 179.9470
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		340.92	315.20	321.28
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		340.92	315.20	321.28
Catégorie P-dist	LU0399005999			
Actions en circulation		8 527.8960	8 843.9040	9 673.9680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		272.31	248.97	245.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		272.31	248.97	245.14
Catégorie Q-acc	LU0358729498			
Actions en circulation		24 294.4610	24 800.0760	27 148.9220
Valeur nette d'inventaire par action en USD		308.44	280.96	274.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		308.44	280.96	274.60
Catégorie (EUR hedged) Q-acc	LU0358729571			
Actions en circulation		2 385.0090	2 385.0090	4 387.0090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		183.38	168.93	170.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		183.38	168.93	170.92
Catégorie Q-dist	LU0399038909			
Actions en circulation		5 953.3370	5 953.3370	6 953.3370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		214.89	196.16	191.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		214.89	196.16	191.77

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions (EUR hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 14.11.2022

³ La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 10.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	96.55
Irlande	1.36
Suisse	1.06
TOTAL	98.97

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	21.78
Etablissements financiers et sociétés de participation	11.38
Assurances	7.31
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.18
Commerce de détail, centres commerciaux	5.97
Electronique et semi-conducteurs	5.59
Banques & instituts de crédit	3.96
Distribution d'énergie & d'eau	3.91
Soins de santé & services sociaux	3.77
Véhicules	3.28
Machines et appareils	2.92
Biotechnologie	2.39
Alimentation & softs	2.39
Services divers	2.12
Tabac et boissons alcoolisées	1.94
Télécommunications	1.87
Pétrole	1.73
Appareils et composants électriques	1.61
Trafic et transport	1.49
Industrie graphique, édition et médias	1.28
Textiles, habillement & maroquinerie	1.14
Chimie	1.10
Restauration et loisirs	0.88
Equipement informatique et de réseau	0.81
Bâtiment et matériaux de construction	0.61
Immobilier	0.56
TOTAL	98.97

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	127 520 843.09
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	29 199 954.80
Total portefeuille-titres (note 1)	156 720 797.89
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	42 841.61
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	1 713 077.29
A recevoir sur souscriptions	5 710.34
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.42
A recevoir sur dividendes	98 308.12
Autres actifs	1 551.44
Autres créances	3 669.75
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	27 436.09
TOTAL Actif	158 613 393.95
Passif	
Crédit en compte courant	-14 021.76
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-120.81
A payer sur rachats	-105 590.88
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-131 640.14
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-9 403.91
Total des Provisions pour frais	-141 044.05
TOTAL Passif	-260 777.50
Actifs nets à la fin de la période	158 352 616.45

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	53 684.21
Dividendes	642 584.81
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	20 621.31
Autres revenus (note 4)	3 455.76
TOTAL des Revenus	720 346.09
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-816 818.75
Taxe d'abonnement (note 3)	-29 024.06
Autres commissions et frais (note 2)	-45 349.87
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-263.42
TOTAL des Charges	-891 456.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-171 110.01
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-147 226.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-43 451.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-12 058.28
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-202 735.61
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-373 845.62
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	14 306 114.04
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	82 000.99
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	14 388 115.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	14 014 269.41

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	143 778 525.94
Souscriptions	11 833 297.63
Rachats	-11 270 737.99
Souscriptions (Rachats) net(te)s	562 559.64
Dividendes versés	-2 738.54
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-171 110.01
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-202 735.61
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	14 388 115.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	14 014 269.41
Actifs nets à la fin de la période	158 352 616.45

Evolution des actions en circulation

1.6.2023-30.11.2023	
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 867.1270
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 652.0650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	215.0620
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	148 461.3540
Nombre d'actions émises	29 530.3510
Nombre d'actions rachetées	-9 912.9460
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	168 078.7590
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	173 026.5760
Nombre d'actions émises	3 731.0100
Nombre d'actions rachetées	-10 462.6270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	166 294.9590
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 002.3040
Nombre d'actions émises	104.4430
Nombre d'actions rachetées	-1 795.5500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 311.1970
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 843.9040
Nombre d'actions émises	2.8610
Nombre d'actions rachetées	-318.8690
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 527.8960
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 800.0760
Nombre d'actions émises	1 270.4830
Nombre d'actions rachetées	-1 776.0980
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	24 294.4610
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 385.0090
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 385.0090
Catégorie	Q-dist
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 953.3370

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.00
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.46

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Irlande			
USD APTIV PLC COM USD0.01	26 036.00	2 156 822.24	1.36
TOTAL Irlande		2 156 822.24	1.36
Suisse			
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	15 234.00	1 673 759.58	1.06
TOTAL Suisse		1 673 759.58	1.06
Etats-Unis			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	11 367.00	1 618 547.13	1.02
USD ADOBE INC COM USD0.0001	3 940.00	2 407 379.40	1.52
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	22 705.00	2 750 937.80	1.74
USD ALLSTATE CORP COM	26 999.00	3 722 352.13	2.35
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	46 543.00	6 168 343.79	3.89
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	42 474.00	6 205 026.66	3.92
USD AMERIPRISE FINL INC COM	7 404.00	2 617 388.04	1.65
USD AMETEK INC COM USD0.01	16 431.00	2 550 584.13	1.61
USD APA CORPORATION COM USD0.625	51 314.00	1 847 304.00	1.17
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	5 263.00	1 156 333.73	0.73
USD AVANTOR INC COM USD0.01	82 244.00	1 741 927.92	1.10
USD BIO RAD LABS INC CL A	5 344.00	1 629 492.48	1.03
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 381.00	1 278 433.13	0.81
USD BRUNSWICK CORP COM	23 455.00	1 849 895.85	1.17
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	6 124.00	1 673 505.48	1.06
USD CF INDS HLDGS INC COM	33 314.00	2 503 547.10	1.58
USD CNX RESOURCES CORP COM USD0.01 WI	134 287.00	2 801 226.82	1.77
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	48 330.00	2 024 543.70	1.28
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	17 829.00	1 606 571.19	1.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	5 481.00	3 248 807.94	2.05
USD DEXCOM INC COM	18 876.00	2 180 555.52	1.38
USD DOLLAR TREE INC	20 707.00	2 559 178.13	1.62
USD EAGLE MATERIALS INC COM	5 335.00	965 901.75	0.61
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	4 009.00	2 369 479.36	1.50
USD ERIE INDY CO CL A	10 369.00	3 065 491.16	1.94
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	8 161.00	1 042 078.09	0.66
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	37 300.00	2 187 272.00	1.38
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	118 224.00	1 393 860.96	0.88
USD HESS CORPORATION COM USD1	19 465.00	2 736 000.40	1.73
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	35 054.00	1 676 632.82	1.06
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	50 385.00	3 599 000.55	2.27
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	17 396.00	1 311 310.48	0.83
USD JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'WI'	15 664.00	1 618 091.20	1.02
USD LINDE PLC COM EURO.001	5 111.00	2 114 778.47	1.33
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	201 206.00	2 360 146.38	1.49
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	24 020.00	4 790 068.40	3.02
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	36 088.00	2 747 018.56	1.73
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	28 225.00	10 694 734.75	6.75
USD MODERNA INC COM USD0.0001	10 340.00	803 418.00	0.51
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	53 211.00	3 781 173.66	2.39
USD MSA SAFETY INC COM NPV	6 934.00	1 207 486.76	0.76
USD NETFLIX INC COM USD0.001	3 898.00	1 847 535.06	1.17
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	16 442.00	1 813 059.34	1.14
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	19 444.00	1 386 940.52	0.88
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	40 768.00	1 212 848.00	0.77
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	32 983.00	3 079 292.88	1.94
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	7 755.00	891 282.15	0.56
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	11 480.00	1 375 304.00	0.87
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 050.00	1 272 095.00	0.80
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	2 502.00	1 715 721.48	1.08
USD SLM CORP COM USD0.20	104 846.00	1 575 835.38	0.99
USD SPLUNK INC COM USD0.001	3 011.00	456 286.94	0.29

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 STARBUCKS CORP COM USD0.001	13 967.00	1 386 923.10	0.88
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	23 565.00	3 727 983.00	2.35
USD TESLA INC COM USD0.001	12 627.00	3 031 490.16	1.91
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	10 806.00	5 975 393.82	3.77
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	28 189.00	1 180 837.21	0.75
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	8 426.00	2 989 629.06	1.89
USD VISA INC COM STK USD0.0001	15 895.00	4 079 928.60	2.58
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	49 220.00	2 194 719.80	1.39
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	48 598.00	1 787 920.42	1.13
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	20 140.00	742 360.40	0.47
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	5 153.00	1 221 157.94	0.77
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	19 753.00	1 339 845.99	0.85
TOTAL Etats-Unis		152 890 216.07	96.55
Total des Actions		156 720 797.89	98.97
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		156 720 797.89	98.97
Total du Portefeuille-titres		156 720 797.89	98.97

Contrats de change à terme

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

EUR	1 466 300.00	USD	1 575 358.70	11.1.2024	27 482.52	0.02
EUR	44 400.00	USD	48 468.83	11.1.2024	65.68	0.00
EUR	16 200.00	USD	17 820.65	11.1.2024	-112.11	0.00
Total des Contrats de change à terme					27 436.09	0.02
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					42 841.61	0.03
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires					1 713 077.29	1.08
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-14 021.76	-0.01
Autres actifs et passifs					-137 514.67	-0.09
Total de l'Actif net					158 352 616.45	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– US Total Yield Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 069 982 281.18	851 547 467.19	754 511 162.45
Catégorie F-acc¹	LU1136807846			
Actions en circulation		-	-	547.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	184.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		-	-	184.21
Catégorie F-dist	LU1135392162			
Actions en circulation		4 201 526.3730	3 297 749.9920	1 898 602.4070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		116.95	111.10	114.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		116.95	111.10	114.69
Catégorie (CHF hedged) F-dist³	LU2589252118			
Actions en circulation		110 597.2140	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.21	97.78	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		105.21	97.78	-
Catégorie I-A1-acc	LU0997794549			
Actions en circulation		18 305.2630	12 011.1390	34 486.9830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		231.10	207.24	200.25
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		231.10	207.24	200.25
Catégorie I-A3-acc	LU1297653567			
Actions en circulation		177 798.6030	17 810.3230	31 200.3230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		212.56	190.50	183.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		212.56	190.50	183.85
Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Actions en circulation		74 429.3360	55 818.2900	55 341.2080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		74.65	71.10	78.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		74.65	71.10	78.53
Catégorie P-acc	LU0868494617			
Actions en circulation		432 686.4990	435 613.0520	508 800.0470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		277.01	249.54	243.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		277.01	249.54	243.29
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Actions en circulation		95 119.1630	99 180.6740	105 614.8260
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		221.21	203.78	207.72
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		221.21	203.78	207.72
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Actions en circulation		46 618.6330	46 709.6390	62 527.0490
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		232.26	211.54	213.63
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		232.26	211.54	213.63
Catégorie P-dist	LU0868494708			
Actions en circulation		105 089.5240	110 145.8630	121 874.6860
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.71	153.06	158.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		161.71	153.06	158.64
Catégorie (CHF hedged) P-dist	LU0868494963			
Actions en circulation		54 383.1770	56 073.9770	57 703.3610
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		128.86	124.78	135.25
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		128.86	124.78	135.25

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU0868495184				
Actions en circulation		36 070.7660	37 537.7180	41 672.3870
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		135.34	129.56	139.12
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		135.34	129.56	139.12
Catégorie P-mdist LU0942090050				
Actions en circulation		1 330 670.3550	1 341 833.0820	1 421 054.8160
Valeur nette d'inventaire par action en USD		130.78	121.61	126.26
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		130.78	121.61	126.26
Catégorie (SGD hedged) P-mdist LU1257167418				
Actions en circulation		611 720.8220	443 127.6910	459 169.3570
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		106.54	99.77	104.82
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ²		106.54	99.77	104.82
Catégorie Q-acc LU1207007581				
Actions en circulation		130 090.6250	143 580.7090	165 906.9530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		200.33	179.86	174.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		200.33	179.86	174.21
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240789112				
Actions en circulation		31 643.2480	32 020.2760	33 403.3190
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		159.70	146.63	148.48
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		159.70	146.63	148.48
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU0979667457				
Actions en circulation		61 798.4050	62 097.0310	63 137.7520
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		197.98	179.73	180.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		197.98	179.73	180.31
Catégorie Q-dist LU1240789625				
Actions en circulation		35 119.0000	33 119.2670	28 327.6560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.94	122.31	126.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		128.94	122.31	126.21
Catégorie (CHF hedged) Q-dist LU1240789203				
Actions en circulation		11 393.4830	11 391.4830	13 113.2750
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		103.76	100.65	108.55
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		103.76	100.65	108.55
Catégorie (EUR hedged) Q-dist LU1240789468				
Actions en circulation		22 412.6290	20 429.1970	24 556.5360
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		108.52	104.07	111.22
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		108.52	104.07	111.22
Catégorie Q-mdist LU1240789898				
Actions en circulation		22 666.9050	22 666.9050	31 086.0090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.31	108.72	112.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		117.31	108.72	112.14
Catégorie QL-acc LU2049450989				
Actions en circulation		121 070.5700	122 981.6410	130 097.1990
Valeur nette d'inventaire par action en USD		155.43	139.43	134.82
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		155.43	139.43	134.82
Catégorie (CHF hedged) QL-acc LU2049450559				
Actions en circulation		75 887.0790	79 249.5320	89 369.7820
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		138.15	126.74	128.12
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		138.15	126.74	128.12

ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) QL-acc	LU2049450716		
Actions en circulation	5 597.1580	6 384.8710	15 998.0190
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	141.69	128.52	128.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²	141.69	128.52	128.71
Catégorie QL-dist	LU2049451011		
Actions en circulation	34 972.4280	34 534.6060	36 388.1320
Valeur nette d'inventaire par action en USD	128.97	122.43	126.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²	128.97	122.43	126.35
Catégorie (CHF hedged) QL-dist	LU2049450633		
Actions en circulation	79 577.5110	147 576.8550	101 862.7490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF	114.65	111.30	120.08
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²	114.65	111.30	120.08
Catégorie (EUR hedged) QL-dist	LU2049450807		
Actions en circulation	9 202.9450	9 248.8350	5 307.6320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	117.54	112.79	120.58
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²	117.54	112.79	120.58
Catégorie QL-mdist	LU2049451102		
Actions en circulation	32 131.0320	28 106.1550	24 563.2580
Valeur nette d'inventaire par action en USD	114.66	106.17	109.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²	114.66	106.17	109.34

¹ La catégorie d'actions F-acc était en circulation jusqu'au 7.7.2022

² Voir note 1

³ Première VNI 7.3.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	95.36
Grande-Bretagne	1.56
TOTAL	96.92

Répartition économique en % de l'actif net

Equipement informatique et de réseau	16.84
Etablissements financiers et sociétés de participation	9.99
Commerce de détail, centres commerciaux	9.25
Internet, logiciels et services informatiques	6.96
Pétrole	6.42
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.56
Electronique et semi-conducteurs	5.14
Télécommunications	4.82
Banques & instituts de crédit	4.62
Industrie minière, charbon et acier	4.41
Trafic et transport	4.00
Industrie graphique, édition et médias	3.80
Bâtiment et matériaux de construction	3.49
Assurances	2.16
Services divers	2.08
Textiles, habillement & maroquinerie	1.94
Agriculture et pêche	1.14
Sylviculture; bois et papier	0.97
Appareils et composants électriques	0.87
Biotechnologie	0.76
Environnement et recyclage	0.73
Véhicules	0.56
Immobilier	0.41
TOTAL	96.92

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	963 666 687.79
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	73 338 326.86
Total portefeuille-titres (note 1)	1 037 005 014.65
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	26 386 475.77
Autres liquidités (marges)	1 015 650.00
A recevoir sur souscriptions	2 078 841.08
A recevoir sur dividendes	1 448 087.21
Autres créances	89 822.01
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	39 950.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	3 975 056.10
TOTAL Actif	1 072 038 896.82
Passif	
Crédit en compte courant	-3.10
A payer sur rachats	-1 135 258.06
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-792 221.34
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-125 190.98
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 942.16
Total des Provisions pour frais	-921 354.48
TOTAL Passif	-2 056 615.64
Actifs nets à la fin de la période	1 069 982 281.18

Etat des opérations

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	190 502.69
Dividendes	6 622 708.13
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	39 888.87
Autres revenus (note 4)	16 931.98
TOTAL des Revenus	6 870 031.67
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 608 020.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-155 523.99
Autres commissions et frais (note 2)	-57 796.22
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5.81
TOTAL des Charges	-4 821 346.96
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 048 684.71
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	48 218 399.87
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	994 590.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 459 152.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 727 484.72
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	45 026 352.65
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	47 075 037.36
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	49 627 741.59
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	39 950.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	7 105 972.45
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	56 773 664.04
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	103 848 701.40

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	851 547 467.19
Souscriptions	253 895 620.49
Rachats	-104 523 106.44
Souscriptions (Rachats) net(te)s	149 372 514.05
Dividendes versés	-34 786 401.46
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 048 684.71
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	45 026 352.65
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	56 773 664.04
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	103 848 701.40
Actifs nets à la fin de la période	1 069 982 281.18

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 297 749.9920
Nombre d'actions émises	1 117 132.6360
Nombre d'actions rachetées	-213 356.2550
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4 201 526.3730
Catégorie	(CHF hedged) F-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	117 681.2140
Nombre d'actions rachetées	-7 184.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	110 597.2140
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 011.1390
Nombre d'actions émises	6 777.2620
Nombre d'actions rachetées	-483.1380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 305.2630
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 810.3230
Nombre d'actions émises	161 391.6870
Nombre d'actions rachetées	-1 403.4070
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	177 798.6030
Catégorie	(EUR hedged) N-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 818.2900
Nombre d'actions émises	21 180.1980
Nombre d'actions rachetées	-2 569.1520
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	74 429.3360
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	435 613.0520
Nombre d'actions émises	81 230.5030
Nombre d'actions rachetées	-84 157.0560
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	432 686.4990
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	99 180.6740
Nombre d'actions émises	2 039.0390
Nombre d'actions rachetées	-6 100.5500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	95 119.1630
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 709.6390
Nombre d'actions émises	1 623.8440
Nombre d'actions rachetées	-1 714.8500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	46 618.6330
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	110 145.8630
Nombre d'actions émises	3 236.6210
Nombre d'actions rachetées	-8 292.9600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	105 089.5240

Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	56 073.9770
Nombre d'actions émises	1 780.9470
Nombre d'actions rachetées	-3 471.7470
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	54 383.1770
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 537.7180
Nombre d'actions émises	1 580.0090
Nombre d'actions rachetées	-3 046.9610
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	36 070.7660
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 341 833.0820
Nombre d'actions émises	229 130.2930
Nombre d'actions rachetées	-240 293.0200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 330 670.3550
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	443 127.6910
Nombre d'actions émises	195 275.3570
Nombre d'actions rachetées	-26 682.2260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	611 720.8220
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 580.7090
Nombre d'actions émises	581.2670
Nombre d'actions rachetées	-14 071.3510
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	130 090.6250
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 020.2760
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-377.0280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	31 643.2480
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	62 097.0310
Nombre d'actions émises	6 269.4010
Nombre d'actions rachetées	-6 568.0270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	61 798.4050
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 119.2670
Nombre d'actions émises	13 110.0750
Nombre d'actions rachetées	-11 110.3420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	35 119.0000
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 391.4830
Nombre d'actions émises	2.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	11 393.4830
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 429.1970
Nombre d'actions émises	3 319.5440
Nombre d'actions rachetées	-1 336.1120
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 412.6290

Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 666.9050
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 666.9050
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	122 981.6410
Nombre d'actions émises	11 078.3460
Nombre d'actions rachetées	-12 989.4170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	121 070.5700
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	79 249.5320
Nombre d'actions émises	1 468.8150
Nombre d'actions rachetées	-4 831.2680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	75 887.0790
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 384.8710
Nombre d'actions émises	200.0000
Nombre d'actions rachetées	-987.7130
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 597.1580
Catégorie	QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 534.6060
Nombre d'actions émises	2 400.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 962.1780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	34 972.4280
Catégorie	(CHF hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 576.8550
Nombre d'actions émises	10 008.7610
Nombre d'actions rachetées	-78 008.1050
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	79 577.5110
Catégorie	(EUR hedged) QL-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 248.8350
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-45.8900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	9 202.9450
Catégorie	QL-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 106.1550
Nombre d'actions émises	4 224.8770
Nombre d'actions rachetées	-200.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	32 131.0320

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.06
(CHF hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.51
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.29
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.76
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	7.02
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.35

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.00
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.21
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.56
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.82
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.91

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.47
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.5217
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.5103
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4836
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.4659
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.66
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.71
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.7314
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.7178
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6826
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.6091
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.57
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.5810
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.5694
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.5410
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3676
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.59
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.64
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6546
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6427
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6116
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5460
QL-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.58
QL-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.62
QL-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6394
QL-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6280
QL-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5976
QL-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5336

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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)		
Actions				
Grande-Bretagne				
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	67 819.00		16 703 819.70	1.56
TOTAL Grande-Bretagne			16 703 819.70	1.56
Etats-Unis				
USD ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01	42 096.00		7 546 128.96	0.71
USD ADOBE INC COM USD0.0001	10 469.00		6 396 663.69	0.60
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	64 064.00		7 758 791.04	0.73
USD APPLE INC COM NPV	499 805.00		94 937 959.75	8.87
USD APPLIED MATLS INC COM	162 314.00		24 311 390.92	2.27
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	4 092.00		10 679 833.56	1.00
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	279 715.00		19 842 982.10	1.86
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	7 374.00		23 048 911.80	2.15
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	157 360.00		21 103 549.60	1.97
USD CARDINAL HEALTH INC COM	144 884.00		15 514 178.72	1.45
USD CF INDS HLDGS INC COM	128 199.00		9 634 154.85	0.90
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	120 171.00		9 860 030.55	0.92
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	172 046.00		24 705 805.60	2.31
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	457 971.00		22 156 636.98	2.07
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A USD0.01	310 798.00		21 873 963.24	2.04
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	564 002.00		23 626 043.78	2.21
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	201 418.00		23 277 878.26	2.18
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	508 455.00		13 346 943.75	1.25
USD CSX CORP COM USD1	245 401.00		7 926 452.30	0.74
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	164 668.00		7 405 119.96	0.69
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	102 116.00		8 795 251.08	0.82
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	745 268.00		21 001 652.24	1.96
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	169 658.00		12 137 333.32	1.13
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	137 093.00		16 497 771.62	1.54
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	76 300.00		9 293 340.00	0.87
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	106 476.00		8 156 061.60	0.76
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	88 092.00		22 065 284.16	2.06
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	92 974.00		29 146 419.26	2.72
USD HP INC COM USD0.01	195 957.00		5 749 378.38	0.54
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	85 593.00		13 571 626.08	1.27
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	279 728.00		10 333 152.32	0.97
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	115 879.00		23 040 221.57	2.15
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	93 829.00		20 858 186.70	1.95
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	19 431.00		8 041 130.73	0.75
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	52 798.00		24 844 626.88	2.32
USD METLIFE INC COM USD0.01	101 041.00		6 429 238.83	0.60
USD NETAPP INC COM USD0.001	239 857.00		21 920 531.23	2.05
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	133 518.00		14 723 029.86	1.38
USD NUCOR CORP COM	136 604.00		23 218 581.88	2.17
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	63 590.00		5 127 261.70	0.48
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	119 974.00		16 266 074.92	1.52
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	387 003.00		22 295 242.83	2.08
USD PFIZER INC COM USD0.05	456 862.00		13 920 585.14	1.30
USD POLARIS INC COM USD0.01	71 936.00		5 932 561.92	0.55
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	16 984.00		4 394 779.84	0.41
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	198 942.00		25 673 465.10	2.40
USD QUALYS INC COM USD0.001	46 952.00		8 678 607.68	0.81
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	38 309.00		5 257 144.07	0.49
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	266 585.00		21 854 638.30	2.04
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	28 535.00		11 865 709.05	1.11
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	178 397.00		7 685 342.76	0.72
USD STEEL DYNAMICS INC COM	201 004.00		23 945 606.52	2.24

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 SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	442 599.00	14 322 503.64	1.34
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	190 909.00	6 046 088.03	0.57
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	143 453.00	21 906 707.63	2.05
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	56 403.00	8 551 258.83	0.80
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	68 437.00	16 522 744.91	1.54
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	676 294.00	25 922 349.02	2.42
USD VISA INC COM STK USD0.0001	124 127.00	31 860 918.36	2.98
USD WESTERN UN CO COM	815 427.00	9 483 416.01	0.89
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	45 951.00	8 617 650.54	0.81
USD WILLSCOT MOBILE MI COM USD0.01 CL A	225 175.00	9 394 301.00	0.88
TOTAL Etats-Unis		1 020 301 194.95	95.36
Total des Actions		1 037 005 014.65	96.92
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 037 005 014.65	96.92
Total du Portefeuille-titres		1 037 005 014.65	96.92

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur indices

USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	80.00	39 950.00	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		39 950.00	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		39 950.00	0.00
Total des Instruments dérivés		39 950.00	0.00

Contrats de change à terme

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

SGD	284 300.00	USD	209 753.55	11.1.2024	3 671.82	0.00
SGD	61 831 300.00	USD	45 567 522.23	11.1.2024	849 531.13	0.08
CHF	62 091 400.00	USD	69 321 260.91	11.1.2024	2 413 849.89	0.23
EUR	35 831 900.00	USD	38 506 679.67	11.1.2024	661 871.34	0.06
CHF	324 100.00	USD	365 757.76	11.1.2024	8 679.75	0.00
EUR	136 800.00	USD	148 587.71	11.1.2024	951.05	0.00
EUR	866 300.00	USD	945 688.08	11.1.2024	1 281.40	0.00
CHF	1 406 000.00	USD	1 596 660.23	11.1.2024	27 712.32	0.00
SGD	1 119 200.00	USD	832 590.66	11.1.2024	7 598.15	0.00
USD	275 135.70	SGD	367 600.00	11.1.2024	-823.38	0.00
SGD	160 100.00	USD	120 000.51	11.1.2024	187.33	0.00
USD	60 551.36	EUR	55 200.00	11.1.2024	211.16	0.00
SGD	223 700.00	USD	167 085.63	11.1.2024	847.03	0.00
USD	175 574.29	SGD	234 500.00	11.1.2024	-465.98	0.00
SGD	142 100.00	USD	106 722.06	11.1.2024	-46.91	0.00
Total des Contrats de change à terme					3 975 056.10	0.37
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					27 402 125.77	2.56
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-3.10	0.00
Autres actifs et passifs					1 560 137.76	0.15
Total de l'Actif net					1 069 982 281.18	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		1 938 786 819.88	1 870 439 100.84	1 493 953 893.11
Catégorie F-acc	LU0946081121			
Actions en circulation		3 645 999.1020	3 852 582.0510	3 544 627.9500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.30	69.44	64.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		78.30	69.44	64.63
Catégorie (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Actions en circulation		133 311.7050	150 985.6560	119 379.5740
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		264.63	239.86	232.93
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		264.63	239.86	232.93
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Actions en circulation		134 643.0480	143 339.0150	133 460.4220
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		277.24	248.50	239.14
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		277.24	248.50	239.14
Catégorie I-A1-acc	LU0399032613			
Actions en circulation		671 604.4790	701 986.8760	715 250.4970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		610.80	542.08	505.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		610.80	542.08	505.21
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc²	LU2254336741			
Actions en circulation		470 794.1640	445 803.8070	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		125.74	112.78	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		125.74	112.78	-
Catégorie I-A3-acc³	LU0399033009			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	105.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		-	-	105.30
Catégorie I-B-acc	LU0399033348			
Actions en circulation		112 755.7840	148 176.2350	131 572.7100
Valeur nette d'inventaire par action en USD		703.20	622.09	576.11
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		703.20	622.09	576.11
Catégorie I-X-acc	LU0399033694			
Actions en circulation		173 555.3720	173 555.3720	175 464.2930
Valeur nette d'inventaire par action en USD		556.72	492.35	455.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		556.72	492.35	455.66
Catégorie (CHF hedged) K-B-acc⁴	LU2297505344			
Actions en circulation		-	-	13 065.7080
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	87.72
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		-	-	87.72
Catégorie P-acc	LU0198837287			
Actions en circulation		11 534 081.3250	11 654 410.4980	8 274 624.9240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		66.89	59.77	56.48
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		66.89	59.77	56.48
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Actions en circulation		46 608.4040	48 190.8540	49 822.8930
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		341.24	311.70	307.38
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		341.24	311.70	307.38

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) P-acc		LU0511785726		
Actions en circulation		103 459.0570	102 348.7240	136 931.8260
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		428.17	386.74	377.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		428.17	386.74	377.94
Catégorie Q-acc		LU0358729654		
Actions en circulation		57 207.0540	58 606.8500	70 304.5730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		534.80	475.48	444.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		534.80	475.48	444.73
Catégorie (CHF hedged) Q-acc		LU1240790045		
Actions en circulation		6 343.9970	7 406.6670	8 403.5780
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		218.18	198.28	193.54
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		218.18	198.28	193.54
Catégorie (EUR hedged) Q-acc		LU0508198768		
Actions en circulation		39 435.8920	214 553.0850	175 061.1030
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		489.43	439.82	425.45
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		489.43	439.82	425.45
Catégorie QL-acc		LU2049072932		
Actions en circulation		105 828.7460	112 681.6240	132 628.7040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		177.35	157.52	147.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		177.35	157.52	147.04
Catégorie (CHF hedged) QL-acc		LU2049072775		
Actions en circulation		57 801.0470	63 136.1810	70 449.1620
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		157.12	142.64	138.96
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		157.12	142.64	138.96
Catégorie (EUR hedged) QL-acc		LU2049072858		
Actions en circulation		3 568.9820	3 632.9150	14 021.4100
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		160.99	144.53	139.51
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		160.99	144.53	139.51
Catégorie U-X-acc		LU0236040787		
Actions en circulation		1.4450	1.4450	0.7750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		73 112.15	64 659.09	59 841.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		73 112.15	64 659.09	59 841.02

¹ Voir note 1

² Première VNI 21.3.2023

³ La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 26.5.2022 au 19.8.2022

⁴ La catégorie d'actions (CHF hedged) K-B-acc était en circulation jusqu'au 21.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	98.04
TOTAL	98.04

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	39.73
Equipement informatique et de réseau	11.21
Commerce de détail, centres commerciaux	10.35
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.93
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.16
Banques & instituts de crédit	4.36
Soins de santé & services sociaux	2.47
Véhicules	2.12
Textiles, habillement & maroquinerie	2.07
Restauration et loisirs	2.05
Alimentation & softs	1.68
Pétrole	1.62
Tabac et boissons alcoolisées	1.51
Industrie aéronautique et spatiale	1.50
Trafic et transport	1.48
Electronique et semi-conducteurs	0.91
Industrie graphique, édition et médias	0.85
Services divers	0.04
TOTAL	98.04

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 372 031 275.95
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	528 745 819.86
Total portefeuille-titres (note 1)	1 900 777 095.81
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	34 415 690.11
A recevoir sur souscriptions	3 299 960.18
Intérêts à recevoir sur liquidités	0.90
A recevoir sur dividendes	586 905.87
Autres actifs	13 846.30
Autres créances	4 050.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	5 188 503.41
TOTAL Actif	1 944 286 052.58
Passif	
A payer sur rachats	-3 385 391.95
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 886 244.14
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-227 596.61
Total des Provisions pour frais	-2 113 840.75
TOTAL Passif	-5 499 232.70
Actifs nets à la fin de la période	1 938 786 819.88

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 109 611.68
Dividendes	5 488 918.53
Revenus nets sur prêts de titres (note 14)	138 564.06
Autres revenus (note 4)	206 027.63
TOTAL des Revenus	6 943 121.90
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-11 622 352.58
Taxe d'abonnement (note 3)	-288 123.38
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-0.88
TOTAL des Charges	-11 910 476.84
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 967 354.94
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	108 189 984.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-4 475 764.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 248 994.01
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	100 465 225.71
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	95 497 870.77
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	120 602 969.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	11 725 568.98
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	132 328 538.55
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	227 826 409.32

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 870 439 100.84
Souscriptions	219 512 453.18
Rachats	-378 991 143.46
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-159 478 690.28
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 967 354.94
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	100 465 225.71
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	132 328 538.55
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	227 826 409.32
Actifs nets à la fin de la période	1 938 786 819.88

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 852 582.0510
Nombre d'actions émises	237 611.8970
Nombre d'actions rachetées	-444 194.8460
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 645 999.1020
Catégorie	(CHF hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	150 985.6560
Nombre d'actions émises	12 036.0270
Nombre d'actions rachetées	-29 709.9780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	133 311.7050
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 339.0150
Nombre d'actions émises	21 748.1230
Nombre d'actions rachetées	-30 444.0900
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	134 643.0480
Catégorie	I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	701 986.8760
Nombre d'actions émises	47 882.2690
Nombre d'actions rachetées	-78 264.6660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	671 604.4790
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	445 803.8070
Nombre d'actions émises	95 463.7190
Nombre d'actions rachetées	-70 473.3620
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	470 794.1640
Catégorie	I-B-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	148 176.2350
Nombre d'actions émises	19 466.0240
Nombre d'actions rachetées	-54 886.4750
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	112 755.7840
Catégorie	I-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	173 555.3720
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	173 555.3720
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 654 410.4980
Nombre d'actions émises	2 011 462.2540
Nombre d'actions rachetées	-2 131 791.4270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	11 534 081.3250
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	48 190.8540
Nombre d'actions émises	1 030.1080
Nombre d'actions rachetées	-2 612.5580
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	46 608.4040
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	102 348.7240
Nombre d'actions émises	9 901.0980
Nombre d'actions rachetées	-8 790.7650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	103 459.0570

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	58 606.8500
Nombre d'actions émises	2 610.4720
Nombre d'actions rachetées	-4 010.2680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 207.0540
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 406.6670
Nombre d'actions émises	297.3300
Nombre d'actions rachetées	-1 360.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6 343.9970
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	214 553.0850
Nombre d'actions émises	12 458.1390
Nombre d'actions rachetées	-187 575.3320
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 435.8920
Catégorie	QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	112 681.6240
Nombre d'actions émises	1 451.0270
Nombre d'actions rachetées	-8 303.9050
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	105 828.7460
Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	63 136.1810
Nombre d'actions émises	602.4120
Nombre d'actions rachetées	-5 937.5460
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	57 801.0470
Catégorie	(EUR hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 632.9150
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-63.9330
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 568.9820
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
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.4450

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Etats-Unis			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	262 468.00	37 372 818.52	1.93
USD ADOBE INC COM USD0.0001	88 736.00	54 218 583.36	2.80
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	6 156.00	777 749.04	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	755 343.00	100 105 607.79	5.16
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 050 627.00	153 486 098.43	7.92
USD APPLE INC COM NPV	858 428.00	163 058 398.60	8.41
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	58 624.00	54 269 995.52	2.80
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	14 830.00	32 659 367.50	1.68
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	121 553.00	29 232 280.97	1.51
USD COOPER COS INC COM USD0.10	65 936.00	22 215 157.12	1.15
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	267 233.00	31 151 350.81	1.61
USD DEXCOM INC COM	211 680.00	24 453 273.60	1.26
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	77 640.00	45 888 345.60	2.37
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	112 210.00	13 809 684.70	0.71
USD EQUIFAX INC COM	101 122.00	22 015 270.62	1.14
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	147 949.00	28 986 168.08	1.49
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	77 052.00	38 058 294.36	1.96
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	44 623.00	13 870 613.32	0.72
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	136 739.00	29 275 819.90	1.51
USD LIVE NATION INC COM	205 554.00	17 311 757.88	0.89
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	97 155.00	19 317 328.65	1.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	89 668.00	40 063 662.40	2.07
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	369 421.00	20 587 832.33	1.06
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	204 503.00	84 629 476.49	4.36
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	79 797.00	22 489 986.48	1.16
USD META PLATFORMS INC	233 496.00	76 388 216.40	3.94
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	496 086.00	187 971 946.26	9.70
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	457 104.00	25 209 285.60	1.30
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	253 030.00	118 342 131.00	6.10
USD ORACLE CORP COM USD0.01	414 348.00	48 151 381.08	2.48
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	107 918.00	31 845 522.62	1.64
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	39 473.00	16 414 057.59	0.85
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	164 662.00	41 478 357.80	2.14
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	336 692.00	17 521 451.68	0.90
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	129 779.00	20 531 037.80	1.06
USD TESLA INC COM USD0.001	171 494.00	41 172 279.52	2.12
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	312 600.00	22 025 796.00	1.14
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	33 484.00	32 240 739.08	1.66
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	127 585.00	28 741 072.95	1.48
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	86 590.00	47 881 672.30	2.47
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	104 788.00	17 730 129.60	0.91
USD WALMART INC COM USD0.10	178 734.00	27 827 096.46	1.44
TOTAL Etats-Unis		1 900 777 095.81	98.04
Total des Actions		1 900 777 095.81	98.04
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 900 777 095.81	98.04
Total du Portefeuille-titres		1 900 777 095.81	98.04

Dénomination				Evaluation en USD		
				Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	en % de	
Contrats de change à terme				sur futures/Contrats de	l'actif	
				change à terme/	net	
				swaps (note 1)		
				Nombre/		
				Nominal		
Devises achetées/Montant acheté/Devises vendues/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	59 586 400.00	USD	66 524 581.20	11.1.2024	2 316 466.13	0.12
EUR	153 364 000.00	USD	164 812 315.87	11.1.2024	2 832 873.39	0.15
EUR	1 858 500.00	USD	2 018 642.30	11.1.2024	12 920.42	0.00
CHF	709 000.00	USD	800 130.37	11.1.2024	18 987.79	0.00
USD	1 937 180.92	EUR	1 780 900.00	11.1.2024	-9 555.72	0.00
CHF	1 020 200.00	USD	1 158 543.93	11.1.2024	20 108.19	0.00
EUR	2 653 000.00	USD	2 886 830.11	11.1.2024	13 216.10	0.00
USD	731 119.26	CHF	642 500.00	11.1.2024	-11 170.47	0.00
EUR	1 874 100.00	USD	2 053 324.68	11.1.2024	-4 709.30	0.00
CHF	683 800.00	USD	779 644.77	11.1.2024	10 359.46	0.00
USD	1 068 186.94	CHF	934 100.00	11.1.2024	-10 992.58	0.00
Total des Contrats de change à terme					5 188 503.41	0.27
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					34 415 690.11	1.78
Autres actifs et passifs					-1 594 469.45	-0.09
Total de l'Actif net					1 938 786 819.88	100.00

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

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		293 860 552.63	294 097 957.90	482 044 728.24
Catégorie P-acc	LU2099993664			
Actions en circulation		24 964.6180	2 122.2620	787.3830
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.59	102.39	95.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.56	102.36	95.70
Catégorie seeding I-A3-acc	LU2099993318			
Actions en circulation		1 747 366.6350	2 004 248.0470	3 560 053.7950
Valeur nette d'inventaire par action en USD		166.52	146.63	135.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		166.47	146.59	135.42

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	95.89
Irlande	2.04
Suisse	0.69
TOTAL	98.62

Répartition économique en % de l'actif net

Internet, logiciels et services informatiques	43.25
Commerce de détail, centres commerciaux	13.02
Équipement informatique et de réseau	8.65
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	8.64
Banques & instituts de crédit	5.91
Alimentation & softs	3.75
Établissements financiers et sociétés de participation	2.79
Électronique et semi-conducteurs	2.67
Soins de santé & services sociaux	2.64
Textiles, habillement & maroquinerie	2.35
Machines et appareils	1.29
Appareils et composants électriques	1.06
Trafic et transport	0.93
Véhicules	0.75
Industrie graphique, édition et médias	0.68
Distribution d'énergie & d'eau	0.24
TOTAL	98.62

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	228 250 399.55
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	61 569 538.67
Total portefeuille-titres (note 1)	289 819 938.22
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 003 986.91
A recevoir sur souscriptions	18 906.88
A recevoir sur dividendes	146 727.65
Autres créances	47 938.33
TOTAL Actif	294 037 497.99
Passif	
A payer sur rachats	-42 763.83
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-120 608.69
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 082.42
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-1 490.42
Total des Provisions pour frais	-134 181.53
TOTAL Passif	-176 945.36
Actifs nets à la fin de la période	293 860 552.63

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	143 549.18
Dividendes	749 276.11
Autres revenus (note 4)	12 349.62
TOTAL des Revenus	905 174.91
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-731 180.65
Taxe d'abonnement (note 3)	-14 823.40
Autres commissions et frais (note 2)	-17 552.65
TOTAL des Charges	-763 556.70
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	141 618.21
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 556 360.32
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-123.82
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	10 556 236.50
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	10 697 854.71
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	26 275 964.59
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	26 275 964.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	36 973 819.30

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	294 097 957.90
Souscriptions	5 292 925.18
Rachats	-42 504 149.75
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-37 211 224.57
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	141 618.21
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	10 556 236.50
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	26 275 964.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	36 973 819.30
Actifs nets à la fin de la période	293 860 552.63

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 122.2620
Nombre d'actions émises	30 494.1220
Nombre d'actions rachetées	-7 651.7660
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	24 964.6180
Catégorie	seeding I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 004 248.0470
Nombre d'actions émises	12 747.4360
Nombre d'actions rachetées	-269 628.8480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 747 366.6350

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

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
Actions			
Irlande			
USD APTIV PLC COM USD0.01	26 683.00	2 210 419.72	0.75
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	16 826.00	3 792 748.66	1.29
TOTAL Irlande		6 003 168.38	2.04
Suisse			
USD ALCON AG CHF0.04	26 851.00	2 030 741.13	0.69
TOTAL Suisse		2 030 741.13	0.69
Etats-Unis			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	41 310.00	5 882 130.90	2.00
USD ADOBE INC COM USD0.0001	13 265.00	8 105 047.65	2.76
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	14 248.00	1 726 287.68	0.59
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	28 891.00	3 692 269.80	1.26
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	158 258.00	20 973 932.74	7.14
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	136 423.00	19 930 036.07	6.78
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	31 723.00	5 417 336.71	1.84
USD AMERIPRISE FINL INC COM	6 615.00	2 338 468.65	0.80
USD APPLE INC COM NPV	133 787.00	25 412 840.65	8.65
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	52 529.00	2 935 845.81	1.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	22 716.00	6 207 601.32	2.11
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 464.00	5 426 344.00	1.85
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	42 608.00	2 490 011.52	0.85
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	61 494.00	4 327 947.72	1.47
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	2 813.00	1 867 747.61	0.63
USD DEXCOM INC COM	33 017.00	3 814 123.84	1.30
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	51 663.00	2 766 553.65	0.94
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	14 209.00	8 398 087.36	2.86
USD EMERSON ELEC CO COM	34 945.00	3 106 610.50	1.06
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	10 695.00	5 282 581.35	1.80
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	20 321.00	4 350 726.10	1.48
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	13 326.00	2 649 608.58	0.90
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	11 295.00	5 046 606.00	1.72
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	48 139.00	2 682 786.47	0.91
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	28 850.00	11 938 995.50	4.06
USD META PLATFORMS INC	11 829.00	3 869 857.35	1.32
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	76 048.00	28 815 347.68	9.81
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	20 638.00	1 138 185.70	0.39
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	37 338.00	17 462 982.60	5.94
USD ORACLE CORP COM USD0.01	68 465.00	7 956 317.65	2.71
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	17 275.00	5 097 679.75	1.73
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	18 471.00	3 108 484.59	1.06
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	4 840.00	2 012 617.20	0.68
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	12 904.00	3 250 517.60	1.11
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	5 207.00	3 570 648.18	1.21
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	50 949.00	705 643.65	0.24
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	19 670.00	3 111 794.00	1.06
USD TJX COS INC COM USD1	59 373.00	5 231 355.03	1.78
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	18 278.00	3 710 616.78	1.26
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	111 835.00	6 305 257.30	2.15
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	12 195.00	2 747 167.65	0.93
USD UNITED RENTALS INC COM	5 427.00	2 583 360.54	0.88
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	14 041.00	7 764 251.77	2.64
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	14 338.00	2 425 989.60	0.82
USD WALMART INC COM USD0.10	26 639.00	4 147 425.91	1.41
TOTAL Etats-Unis		281 786 028.71	95.89
Total des Actions		289 819 938.22	98.62
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		289 819 938.22	98.62
Total du Portefeuille-titres		289 819 938.22	98.62
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		4 003 986.91	1.36
Autres actifs et passifs		36 627.50	0.02
Total de l'Actif net		293 860 552.63	100.00

Notes aux états financiers

Note 1 – Principales méthodes comptables

La clôture des comptes a été effectuée conformément aux méthodes comptables généralement reconnues pour les fonds de placement au Luxembourg.

Les états financiers sont préparés conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux fonds d'investissement selon la méthode de la continuité de l'exploitation.

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.

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 porte-feuille 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 2023 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 2023:

Taux de change

USD 1 = CHF	0.869550
USD 1 = EUR	0.916506

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 2023 le compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) était investi à hauteur de 12 877 398.71 USD dans le compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD).

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) EQUITY SICAV - CHINA HEALTH CARE (USD) U-X-ACC	1 796 935.64
UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	2 679 425.00
UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE SOLUTIONS (USD) U-X-ACC	2 849 856.39
UBS (LUX) EQUITY SICAV - FUTURE ENERGY LEADERS (USD) U-X-ACC	2 691 770.02
UBS (LUX) EQUITY SICAV - HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC	2 859 411.66
Total	12 877 398.71

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 12 877 398.71 USD. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 16 702 231 878.74 USD à la clôture de la période.

n) Swaps

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

La valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire de services externe. Une deuxième évaluation

indépendante est mise à disposition par un autre prestataire de services externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actuelle (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie (entrées comme sorties).

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

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

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

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

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

Les Swaps d'actions synthétiques sont sujets à une remise à zéro mensuelle de leur plus- (moins-) value non réalisée. La plus- (moins-) value non réalisée divulguée dans l'Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets reflète la plus- (moins-) value non réalisée à la date de la remise à zéro.

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%

	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 «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%
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%

	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 «QL»	1.290%	1.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.240% ¹	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%

¹ 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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.950%	0.980%

	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 «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800% ¹	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»	0.140%	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%

¹ max. 0.800% / eff 0.720%

UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (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%
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%	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%

	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 «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%

UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (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»	0.520%	0.550%
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»	0.600%	0.630%
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%

	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 «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 – Climate Solutions (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»	0.520%	0.550%
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»	0.600%	0.630%
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%

	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 «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)

	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»	1.500%	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%
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%

	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 «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)

	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»	0.600%	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%
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)

	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»	1.500%	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%
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)

	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»	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 «N»			2.450%	2.500%
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%	1.250%	1.280%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.810%	0.860%	0.990%	1.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.810%	0.860%	0.990%	1.040%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.700%	0.730%	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.700%	0.730%	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.650%	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– Future Energy Leaders (USD)

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

	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»	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»	1.910%	1.960%	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»			1.100%	1.130%

	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»	0.065%	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»	0.900%	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»	0.560%	0.630%
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
– Future Leaders Small Caps (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»	1.710%	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%

	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 «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%

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

	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»	1.500%	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%

	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 «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)

	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»	0.700%	0.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
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%

	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 «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)

	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»	1.400%	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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.980%	1.030%
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%

	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 «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)

	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»	1.500%	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»	0.670%	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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

	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 «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)

	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»	1.800% ¹	1.850% ²
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.200% ³	1.230%
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% ⁴	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.080% ⁵	1.130% ⁶
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.860% ⁷	0.910% ⁸
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750% ⁹	0.780% ¹⁰
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700% ¹¹	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.650%	0.680%

¹ max. 1.800% / eff 1.670%

² max. 1.850% / eff 1.720%

³ max. 1.200% / eff 1.100%

⁴ max. 0.650% / eff 0.520%

⁵ max. 1.080% / eff 0.990%

⁶ max. 1.130% / eff 1.040%

⁷ max. 0.860% / eff 0.790%

⁸ max. 0.910% / eff 0.840%

⁹ max. 0.750% / eff 0.580%

¹⁰ max. 0.780% / eff 0.610%

¹¹ max. 0.700% / eff 0.550%

	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 «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)

	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»	1.800%	1.850%
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»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.980%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

	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 «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)

	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»	2.040%	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%

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (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»	1.710%	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 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»	1.200%	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 (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.330%	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 (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	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%

	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-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	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»	0.800%	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%

UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (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»	1.520%	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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	1.060%	1.090%

	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 «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 – O'Connor Event Driven UCITS Fund (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»	0.870%	0.920%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.390%	0.420%
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»	0.160%	0.190%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.370%	0.420%

* liquidé le 27 septembre 2023

	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 «I-A1»	0.360%	0.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.260%	0.290%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.160%	0.190%
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 IAM Investments ICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund «I4C-E Euro» p.a.: 0.65%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (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»	2.340% ¹	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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.200% ²	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880% ³	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.820%	0.850%

¹ max. 2.340% / eff 0.000%

² max. 1.200% / eff 0.000%

³ max. 0.880% / eff 0.000%

	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 «I-A3»	0.740% ⁴	0.770%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.740%	0.770%
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%

⁴ max. 0.740% / eff 0.000%

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

	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»	1.700%	1.750%
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»	0.530%	0.560%
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»	0.580%	0.610%
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»	0.530%	0.560%

	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 «I-A4»	0.530%	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 – Swiss Opportunity (CHF)

	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»	1.500%	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»	0.550%	0.580%
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»	0.720%	0.750%
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%

	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 «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 Income 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»	1.600%	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%
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)

	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»	1.640%	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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– US Total Yield 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»	1.500%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%

	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-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%
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)

	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»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%

	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»		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 «F»	0.560%	0.590%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1" in their name	0.760%	0.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2" in their name	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.820%	0.870%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3" in their name	0.620% ¹	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1" in their name	0.700%	0.730%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4" in their name	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2" in their name	0.640%	0.670%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B" in their name	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3" in their name	0.560%	0.590%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X" in their name	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4" in their name	0.560%	0.590%		Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X" in their name	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B" in their name	0.065%	0.065%				
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X" in their name	0.000%	0.000%				
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X" in their name	0.000%	0.000%				

¹ 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:

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" in their name	1.650%	1.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1" in their name	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B" in their name	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X" in their name	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F" in their name	0.620%	0.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q" in their name	0.950%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL" in their name	0.950%	1.000%

- a) L'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat 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;
- b) les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- c) les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales; les frais supportés par le Fonds maître au titre de la préparation de rapports ad hoc, pour autant qu'ils soient nécessaires aux fins des rapports annuels et semestriels établis pour les Fonds nourriciers UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) et UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD);
- d) les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- e) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, 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

Conformément à la législation et à la réglementation actuellement en vigueur au Luxembourg, la Société est soumise à la taxe d'abonnement luxembourgeoise au taux annuel de 0.05%, un taux réduit à 0.01% seulement par an pour certaines catégories d'actions, payable par trimestre et calculée sur l'actif net de chaque compartiment à la fin de chaque trimestre.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la partie de l'actif net investie en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à la dite taxe selon les prescriptions du droit luxembourgeois.

Note 4 – Autres revenus

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

Note 5 – Distribution des revenus

Distribution des revenus

L'assemblée générale des actionnaires de chaque compartiment détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments ou les différentes catégories d'actions procèdent à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

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 d'actions synthétiques

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps d'actions synthétiques au 30 novembre 2023 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)	2 810 240.00 EUR	- EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	90 454 600.00 EUR	- EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	1 889 323.71 USD	- USD
– US Total Yield Sustainable (USD)	18 307 000.00 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)	82 540 557.98 EUR
– Global Income Sustainable (USD)	81 966 339.52 USD
– US Income Sustainable (USD)	205 257 944.01 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Options sur indices boursiers, classic-styled (vendues)
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	97 410 796.22 EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	10 842 647.70 USD

c) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Swaps d'actions synthétiques (achetés)	Swaps d'actions synthétiques (vendus)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	210 936 025.43 EUR	173 116 217.55 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	23 257 571.35 USD	22 454 563.51 USD

Note 7 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} juin 2023 au 30 novembre 2023, 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	0.73%
– Active Climate Aware (USD) (EUR) I-A3-acc	0.74%
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.10%
– 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	1.03%
– Active Climate Aware (USD) (EUR 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	1.05%
– All China (USD) I-A1-acc	1.26%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.29%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.04%
– All China (USD) I-A2-acc	1.19%
– All China (USD) I-A3-acc	1.05%
– All China (USD) I-B-acc	0.18%
– All China (USD) I-X-acc	0.02%
– All China (USD) K-1-acc	1.63%
– All China (USD) K-B-acc	0.22%
– All China (USD) K-X-acc	0.06%
– All China (USD) P-acc	2.21%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.26%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.21%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.21%
– All China (USD) Q-acc	1.35%
– All China (USD) Q-dist	1.35%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc	0.99%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc	0.83%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist	0.21%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	2.01%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.17%
– Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc	1.07%
– Asian Smaller Companies (USD) U-X-acc	0.05%
– China Health Care (USD) I-X-acc	0.04%
– China Health Care (USD) P-acc	2.22%
– China Health Care (USD) Q-acc	1.36%
– China Health Care (USD) U-X-acc	0.05%
– Climate Action (USD) P-acc	1.70%
– Climate Action (USD) Q-acc	1.00%
– Climate Action (USD) U-X-acc	0.06%
– Climate Solutions (USD) P-acc	1.70%
– Climate Solutions (USD) Q-acc	1.01%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Climate Solutions (USD) U-X-acc	0.06%
– Engage for Impact (USD) P-acc	1.56%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– 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	0.91%
– Engage for Impact (USD) U-X-acc	0.03%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) F-dist	0.63%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) K-X-acc	0.06%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-acc	1.67%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.71%
– 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	1.04%
– 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	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-acc	0.85%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-dist	0.85%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend Sustainable (EUR) N-8%-mdist	2.59%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.59%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) P-acc	1.59%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) P-acc	1.59%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.58%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.64%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) P-dist	1.59%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.92%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) Q-acc	0.93%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) Q-acc	0.93%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.93%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.98%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) Q-dist	0.93%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-acc	0.76%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) QL-acc	0.76%
– 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	0.80%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) QL-dist	0.74%
– European High Dividend Sustainable (EUR) U-X-acc	0.05%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) F-dist	0.67%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.68%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.73%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.73%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.88%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.93%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.93%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-dist	0.88%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.97%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.90%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.86%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-X-acc	0.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.34%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.37%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.55%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	2.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.05%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.07%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.12%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.07%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.12%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.03%
– Future Energy Leaders (USD) P-acc	1.70%
– Future Energy Leaders (USD) Q-acc	1.00%
– Future Energy Leaders (USD) U-X-acc	0.06%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.07%
– Future Leaders Small Caps (USD) P-acc	1.79%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– Future Leaders Small Caps (USD) Q-acc	1.00%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Future Leaders Small Caps (USD) (GBP) Q-dist	1.01%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.59%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.63%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.58%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.63%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.93%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.92%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.97%
– Global Defensive Sustainable (USD) I-X-acc	0.07%
– Global Defensive Sustainable (USD) K-B-acc	0.16%
– Global Defensive Sustainable (USD) U-X-acc	0.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.97%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.21%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.04%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.93%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.04%
– 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) 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) F-dist	0.56%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-8%-mdist	0.63%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-acc	0.62%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.66%
– Global Income Sustainable (USD) I-A2-8%-mdist	0.60%
– Global Income Sustainable (USD) I-B-acc	0.11%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.11%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) K-1-dist	1.19%
– Global Income Sustainable (USD) K-B-mdist	0.15%
– Global Income Sustainable (USD) K-X-acc	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Global Income Sustainable (USD) P-8%-mdist	1.76%
– Global Income Sustainable (USD) P-acc	1.75%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.80%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.81%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income Sustainable (USD) P-dist	1.75%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.81%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.80%
– Global Income Sustainable (USD) P-mdist	1.76%
– Global Income Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.80%
– Global Income Sustainable (USD) Q-8%-mdist	1.08%
– Global Income Sustainable (USD) Q-acc	1.07%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.14%
– Global Income Sustainable (USD) Q-dist	1.07%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.13%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.13%
– Global Income Sustainable (USD) QL-8%-mdist	0.87%
– Global Income Sustainable (USD) QL-acc	0.88%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.93%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.92%
– Global Income Sustainable (USD) QL-dist	0.87%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.92%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.92%
– Global Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-B-acc	0.07%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-X-acc	0.01%
– Global Opportunity Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.01%
– Global Opportunity Sustainable (USD) (EUR hedged) K-B-dist	0.12%
– Global Opportunity Sustainable (USD) P-acc	1.85%
– Global Opportunity Sustainable (USD) Q-acc	1.03%
– Global Opportunity Sustainable (USD) U-X-acc	0.01%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.13%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.10%
– Healthy Living (USD) P-acc	1.79%
– Healthy Living (USD) Q-acc	0.99%
– Healthy Living (USD) U-X-acc	0.04%
– Innovation (USD) A-acc	0.15%
– Innovation (USD) (CHF hedged) A-acc	0.21%
– Innovation (USD) (EUR hedged) A-acc	0.20%
– Innovation (USD) I-X-acc	0.05%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.71%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-dist	0.71%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.68%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.81%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.84%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.60%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.85%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.90%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.90%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.90%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.07%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.12%
– Long Term Themes (USD) U-X-acc	0.01%
– Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.01%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) P-acc	2.21%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) Q-acc	1.61%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) U-X-acc	0.25%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.10%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.77%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.82%
– 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	0.04%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.59%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.59%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.11%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.11%
– US Income Sustainable (USD) F-dist	0.62%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.63%
– US Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– 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	0.82%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.11%
– US Opportunity (USD) P-acc	1.73%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.77%
– US Opportunity (USD) P-dist	1.73%
– US Opportunity (USD) Q-acc	0.99%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– US Opportunity (USD) Q-dist	0.98%
– US Total Yield Sustainable (USD) F-dist	0.54%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.66%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A3-acc	0.55%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.61%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 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	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-dist	0.73%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.79%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-mdist	0.73%
– USA Growth (USD) F-acc	0.57%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.60%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.60%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.71%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.74%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.08%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.01%
– USA Growth (USD) P-acc	2.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) Q-acc	1.07%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
– USA Growth (USD) QL-acc	0.87%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.92%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.91%
– USA Growth (USD) U-X-acc	0.01%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.68%
– 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 Event Driven UCITS Fund (USD)*

Le compartiment UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) (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'IAM Investments ICAY – O'Connor Event Driven UCITS Fund (le «fonds maître»), un compartiment d'IAM Investments ICAY (l'«ICAV»), un ICAV (Irish Collective Asset-Management Vehicle) à capital variable et à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des passifs entre les compartiments constitué le 14 août 2015 en Irlande conformément à l'Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 et agréé par la Banque centrale d'Irlande (Central Bank of Ireland) en tant qu'OPCVM au sens de la Réglementation 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, le «règlement»). L'ICAV a désigné Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en tant que société de gestion (la «société de gestion du fonds maître»). International Asset Management Limited a été désignée en tant que gestionnaire (le «gestionnaire») et UBS O'Connor LLC en tant que sous-gestionnaire (le «sous-gestionnaire») du fonds maître.

Le fonds nourricier peut investir jusqu'à 15% de son actif net dans les actifs suivants:

- des liquidités conformément à l'article 41 (2) (2) de la Loi de 2010;
- 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.

De plus amples informations sur le fonds maître telles que son prospectus, son rapport annuel et son DIC sont répertoriés sur le site www.iaminvestments.com/funds, ou peuvent être obtenues au siège social de la société de gestion du fonds maître.

L'objectif d'investissement et la politique de placement du fonds nourricier doivent être lus en lien avec le prospectus du fonds maître, y compris l'annexe spécifique (le «prospectus du fonds maître»).

La fonction feeder d'UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) a cessé d'exister avec la liquidation de celui-ci au 27 septembre 2023.

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

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

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 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, dont les objectifs et la politique de placement sont les suivants.

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.

Note 11 – Liquidation

La liquidation suivante a eu lieu:

Compartiments	Date
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	27.9.2023

Note 12 – Événement postérieur

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

Note 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 2023*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2023 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Active Climate Aware (USD)	35 342 260.70 USD	37 132 023.67 USD	49.21	50.79	0.00
– All China (USD)	115 702 991.16 USD	121 544 203.91 USD	67.81	32.19	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	5 607 271.87 USD	5 901 469.43 USD	67.81	32.19	0.00
– Engage for Impact (USD)	58 928 159.09 USD	62 838 794.78 USD	49.21	50.79	0.00
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	114 503 446.60 EUR	122 996 733.28 EUR	49.21	50.79	0.00
– European High Dividend Sustainable (EUR)	15 537 797.77 EUR	16 716 381.83 EUR	49.21	50.79	0.00
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	2 662 490.48 EUR	2 874 627.93 EUR	49.21	50.79	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	19 014 864.97 EUR	20 195 716.93 EUR	67.81	32.19	0.00
– Future Leaders Small Caps (USD)	5 106 174.41 USD	5 338 638.45 USD	67.81	32.19	0.00
– German High Dividend Sustainable (EUR)	1 863 848.54 EUR	2 034 870.15 EUR	49.21	50.79	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	23 604 547.77 USD	24 789 852.03 USD	67.81	32.19	0.00
– Global High Dividend Sustainable (USD)	90 291 210.44 USD	95 111 284.53 USD	49.21	50.79	0.00
– Global Income Sustainable (USD)	26 918 062.70 USD	28 465 736.81 USD	49.21	50.79	0.00
– Global Opportunity Sustainable (USD)	18 066 600.19 USD	19 050 252.03 USD	49.21	50.79	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	3 686 555.05 USD	3 771 766.08 USD	67.81	32.19	0.00
– Healthy Living (USD)	691 003.91 USD	715 161.55 USD	67.81	32.19	0.00
– Long Term Themes (USD)	251 360 991.91 USD	267 552 654.42 USD	49.21	50.79	0.00
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	36 282 778.18 EUR	38 610 720.62 EUR	49.21	50.79	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	2 865 758.43 CHF	2 997 387.10 CHF	67.81	32.19	0.00
– US Income Sustainable (USD)	91 291 415.00 USD	95 903 134.36 USD	49.21	50.79	0.00
– US Opportunity (USD)	17 422 275.05 USD	18 067 198.87 USD	67.81	32.19	0.00
– US Total Yield Sustainable (USD)	102 396 722.59 USD	107 616 893.10 USD	49.21	50.79	0.00
– USA Growth (USD)	120 183 303.07 USD	124 410 334.41 USD	67.81	32.19	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 2023 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 2023.

	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)
Rendements sur prêts de titres	50 353.23	527 510.83	7 295.85	133 953.68
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	15 105.97 USD	158 253.25 USD	2 188.76 USD	40 186.10 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	5 035.32 USD	52 751.08 USD	729.58 USD	13 395.37 USD
Revenus nets sur prêts de titres	30 211.94 USD	316 506.50 USD	4 377.51 USD	80 372.21 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)
Rendements sur prêts de titres	231 069.97	51 319.05	128 041.70	486 544.08
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	69 320.99 EUR	15 395.72 EUR	38 412.51 EUR	145 963.22 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	23 107.00 EUR	5 131.90 EUR	12 804.17 EUR	48 654.41 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	138 641.98 EUR	30 791.43 EUR	76 825.02 EUR	291 926.45 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
Rendements sur prêts de titres	6 382.38	7 311.28	60 628.12	181 936.85
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	1 914.71 USD	2 193.38 EUR	18 188.44 USD	54 581.06 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	638.24 USD	731.13 EUR	6 062.81 USD	18 193.68 USD
Revenus nets sur prêts de titres	3 829.43 USD	4 386.77 EUR	36 376.87 USD	109 162.11 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)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)
Rendements sur prêts de titres	136 225.87	288 121.27	12 125.87	231.97
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	40 867.76 USD	86 436.38 USD	3 637.76 USD	69.59 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	13 622.59 USD	28 812.13 USD	1 212.59 USD	23.20 USD
Revenus nets sur prêts de titres	81 735.52 USD	172 872.76 USD	7 275.52 USD	139.18 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)
Rendements sur prêts de titres	249 342.40	73 128.68	16 615.82	92 205.97
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	74 802.72 USD	21 938.60 EUR	4 984.75 CHF	27 661.79 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	24 934.24 USD	7 312.87 EUR	1 661.58 CHF	9 220.60 USD
Revenus nets sur prêts de titres	149 605.44 USD	43 877.21 EUR	9 969.49 CHF	55 323.58 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
Rendements sur prêts de titres	34 368.85	66 481.45	230 940.10
Frais sur prêts de titres*			
UBS Switzerland AG	10 310.66 USD	19 944.44 USD	69 282.03 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 436.88 USD	6 648.14 USD	23 094.01 USD
Revenus nets sur prêts de titres	20 621.31 USD	39 888.87 USD	138 564.06 USD

* Depuis le 1 juin 2022, 30% des revenus bruts sont retenus en tant que coûts/commissions par UBS Switzerland AG agissant en tant que prestataire des services de prêt de titres et 10% sont retenus par UBS Europe SE, Luxembourg Branch agissant en tant qu'agent de prêt de titres.

Annexe 1 – 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 %)
selon le pays:				
– Australie	1.17	1.17	1.17	1.17
– Belgique	0.01	0.01	0.01	0.01
– Canada	0.12	0.12	0.12	0.12
– Chine	2.98	2.98	2.98	2.98
– Danemark	2.68	2.68	2.68	2.68
– Finlande	0.12	0.12	0.12	0.12
– France	10.48	10.48	10.48	10.48
– Allemagne	14.59	14.59	14.59	14.59
– Hong Kong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japon	6.37	6.37	6.37	6.37
– Singapour	0.75	0.75	0.75	0.75
– Supranational	3.03	3.03	3.03	3.03
– Suède	0.34	0.34	0.34	0.34
– Suisse	9.94	9.94	9.94	9.94
– Pays-Bas	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	1.32	1.32	1.32	1.32
– Etats-Unis	45.63	45.63	45.63	45.63
– Uruguay	0.45	0.45	0.45	0.45
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	75.91	75.91	75.91	75.91
– Notation <=AA-	24.09	24.09	24.09	24.09
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	314 860 911.84 USD	754 747 760.00 USD	504 375 388.32 EUR	170 654 885.23 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	38 792 161.10 USD	59 578 293.12 USD	103 453 850.39 EUR	23 293 215.97 EUR
Quota de garanties moyen	98.12%	103.41%	104.23%	105.39%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	12.32%	7.89%	20.51%	13.65%

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 High Dividend Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	1.17	1.17	1.17	1.17
– Belgique	0.01	0.01	0.01	0.01
– Canada	0.12	0.12	0.12	0.12
– Chine	2.98	2.98	2.98	2.98
– Danemark	2.68	2.68	2.68	2.68
– Finlande	0.12	0.12	0.12	0.12
– France	10.48	10.48	10.48	10.48
– Allemagne	14.59	14.59	14.59	14.59
– Hong Kong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japon	6.37	6.37	6.37	6.37
– Singapour	0.75	0.75	0.75	0.75
– Supranational	3.03	3.03	3.03	3.03
– Suède	0.34	0.34	0.34	0.34
– Suisse	9.94	9.94	9.94	9.94
– Pays-Bas	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	1.32	1.32	1.32	1.32
– Etats-Unis	45.63	45.63	45.63	45.63
– Uruguay	0.45	0.45	0.45	0.45
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	75.91	75.91	75.91	75.91
– Notation <=AA-	24.09	24.09	24.09	24.09
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	210 506 137.52 EUR	43 236 518.12 EUR	777 131 266.16 USD	432 959 962.77 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	15 554 429.29 EUR	6 669 051.23 EUR	98 504 403.72 USD	54 158 565.06 USD
Quota de garanties moyen	105.42%	108.18%	104.74%	104.07%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	7.39%	15.42%	12.68%	12.51%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	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 %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	1.17	1.17	1.17	1.17
– Belgique	0.01	0.01	0.01	0.01
– Canada	0.12	0.12	0.12	0.12
– Chine	2.98	2.98	2.98	2.98
– Danemark	2.68	2.68	2.68	2.68
– Finlande	0.12	0.12	0.12	0.12
– France	10.48	10.48	10.48	10.48
– Allemagne	14.59	14.59	14.59	14.59
– Hong Kong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japon	6.37	6.37	6.37	6.37
– Singapour	0.75	0.75	0.75	0.75
– Supranational	3.03	3.03	3.03	3.03
– Suède	0.34	0.34	0.34	0.34
– Suisse	9.94	9.94	9.94	9.94
– Pays-Bas	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	1.32	1.32	1.32	1.32
– Etats-Unis	45.63	45.63	45.63	45.63
– Uruguay	0.45	0.45	0.45	0.45
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	75.91	75.91	75.91	75.91
– Notation <=AA-	24.09	24.09	24.09	24.09
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	469 820 316.62 USD	4 852 317 194.64 USD	235 413 411.66 EUR	1 092 792 359.86 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	29 816 737.65 USD	288 661 843.18 USD	36 829 879.25 EUR	105 271 635.54 USD
Quota de garanties moyen	104.83%	104.56%	104.39%	104.97%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	6.35%	5.95%	15.64%	9.63%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) (in %)

selon le pays:

– Australie	1.17
– Belgique	0.01
– Canada	0.12
– Chine	2.98
– Danemark	2.68
– Finlande	0.12
– France	10.48
– Allemagne	14.59
– Hong Kong	0.01
– Japon	6.37
– Singapour	0.75
– Supranational	3.03
– Suède	0.34
– Suisse	9.94
– Pays-Bas	0.01
– Grande-Bretagne	1.32
– Etats-Unis	45.63
– Uruguay	0.45
Total	100.00

selon la note de solvabilité (obligations):

– Notation > AA-	75.91
– Notation <=AA-	24.09
– non Investment Grade:	0.00
Total	100.00

Prêt de titres

Actifs et rendements / chiffres clés

Actif géré moyen (1)	955 637 281.91 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	102 662 553.60 USD
Quota de garanties moyen	104.93%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	10.74%

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 – Future Leaders Small Caps (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.16	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69	0.69
– Supranational	0.55	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36	40.36
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	65.56	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44	34.44
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	1 798 131 534.44 USD	158 092 251.65 USD	555 457 697.59 EUR	25 571 514.26 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	145 125 352.19 USD	5 518 085.61 USD	38 849 356.36 EUR	6 350 795.01 USD
Quota de garanties moyen	104.22%	104.79%	105.40%	104.24%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	8.07%	3.49%	6.99%	24.84%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.16	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69	0.69
– Supranational	0.55	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36	40.36
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	65.56	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44	34.44
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	564 604 941.53 USD	47 715 262.44 USD	3 373 461.23 USD	62 737 317.55 CHF
Titres prêtés en moyenne (2)	14 097 935.16 USD	4 318 887.51 USD	545 550.21 USD	4 960 522.27 CHF
Quota de garanties moyen	104.85%	103.95%	103.46%	103.26%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	2.50%	9.05%	16.17%	7.91%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (en %)
selon le pays:		
– Australie	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20
– France	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69
– Supranational	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36
– Uruguay	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):		
– Notation > AA-	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44
– non Investment Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Prêt de titres		
Actifs et rendements / chiffres clés		
Actif géré moyen (1)	152 880 987.68 USD	1 944 612 778.58 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	18 795 807.43 USD	85 301 296.29 USD
Quota de garanties moyen	104.70%	104.03%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	12.29%	4.39%

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 2023.

UBS (Lux) Equity SICAV	Prêts de titres en % de la valeur nette d’inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Active Climate Aware (USD)	11.03%	10.99%
– All China (USD)	6.95%	7.21%
– Asian Smaller Companies (USD)	3.79%	3.81%
– Engage for Impact (USD)	7.62%	7.62%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	21.53%	22.00%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	9.22%	9.38%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	1.11%	1.23%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	3.49%	3.77%
– Future Leaders Small Caps (USD)	22.76%	23.97%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	4.17%	4.43%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	4.29%	4.20%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	11.53%	11.61%
– Global Income Sustainable (USD)	6.46%	6.52%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	4.10%	4.34%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	8.01%	8.54%
– Healthy Living (USD)	21.94%	22.42%
– Long Term Themes (USD)	5.21%	5.28%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	15.73%	16.52%
– Swiss Opportunity (CHF)	5.51%	5.56%
– US Income Sustainable (USD)	7.85%	7.93%
– US Opportunity (USD)	11.00%	11.08%
– US Total Yield Sustainable (USD)	9.57%	9.84%
– USA Growth (USD)	6.20%	6.30%

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	7 097 238.03	12 010 707.72	23 509 009.33	3 195 089.54
Federal Republic of Germany	5 342 339.89	9 040 880.77	17 696 055.52	2 405 055.91
French Republic	3 808 632.58	6 445 376.71	12 615 777.89	1 714 599.69
Cie Financiere Richemont SA	1 834 416.46	3 104 396.37	6 076 351.61	825 831.80
Microsoft Corp	1 834 412.44	3 104 389.56	6 076 338.29	825 829.99
Kao Corp	1 039 599.30	1 759 321.49	3 443 586.02	468 014.86
NVIDIA Corp	958 296.21	1 621 731.67	3 174 276.31	431 413.20
Merck & Co Inc	947 559.47	1 603 561.80	3 138 711.74	426 579.65
Geberit AG	775 312.68	1 312 067.31	2 568 158.63	349 036.26
Cardinal Health Inc	753 371.66	1 274 936.36	2 495 480.82	339 158.68

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
United States	549 442.68	388 935.38	18 179 117.57	5 440 805.26
Federal Republic of Germany	413 584.77	292 765.30	13 684 059.13	4 095 484.85
French Republic	294 850.66	208 716.68	9 755 566.74	2 919 731.31
Cie Financiere Richemont SA	142 013.93	100 527.76	4 698 739.48	1 406 279.83
Microsoft Corp	142 013.62	100 527.54	4 698 729.18	1 406 276.75
Kao Corp	80 482.04	56 971.03	2 662 866.58	796 965.99
NVIDIA Corp	74 187.85	52 515.54	2 454 613.95	734 638.32
Merck & Co Inc	73 356.65	51 927.16	2 427 112.47	726 407.44
Geberit AG	60 021.92	42 487.87	1 985 913.44	594 361.54
Cardinal Health Inc	58 323.33	41 285.48	1 929 712.93	577 541.36

	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)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
United States	3 641 174.39	51 138 739.09	7 379 869.13	18 330 467.97
Federal Republic of Germany	2 740 839.61	38 493 921.76	5 555 086.20	13 797 985.89
French Republic	1 953 984.81	27 442 882.19	3 960 302.55	9 836 786.80
Cie Financiere Richemont SA	941 130.93	13 217 781.96	1 907 467.85	4 737 858.88
Microsoft Corp	941 128.86	13 217 752.99	1 907 463.67	4 737 848.50
Kao Corp	533 357.11	7 490 772.78	1 080 998.94	2 685 036.30
NVIDIA Corp	491 645.28	6 904 948.03	996 458.14	2 475 049.86
Merck & Co Inc	486 136.89	6 827 585.05	985 293.83	2 447 319.42
Geberit AG	397 767.22	5 586 470.79	806 187.71	2 002 447.18
Cardinal Health Inc	386 510.58	5 428 376.02	783 372.94	1 945 778.77

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)
United States	20 569 379.99
Federal Republic of Germany	15 483 293.45
French Republic	11 038 267.30
Cie Financiere Richemont SA	5 316 548.37
Microsoft Corp	5 316 536.71
Kao Corp	3 012 990.83
NVIDIA Corp	2 777 356.31
Merck & Co Inc	2 746 238.84
Geberit AG	2 247 029.21
Cardinal Health Inc	2 183 439.23

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 – Future Leaders Small Caps (USD)
French Republic	12 015 143.99	583 384.50	1 996 429.60	527 746.36
United States	11 812 544.30	573 547.44	1 962 765.75	518 847.48
Federal Republic of Germany	10 368 494.99	503 432.95	1 722 823.33	455 419.88
Roche Holding AG	6 048 731.35	293 690.71	1 005 053.81	265 681.03
Microsoft Corp	6 048 729.92	293 690.64	1 005 053.58	265 680.97
Apple Inc	6 047 267.97	293 619.64	1 004 810.64	265 616.75
Amazon.Com Inc	5 734 218.51	278 419.82	952 794.54	251 866.55
Partners Group Holding AG	2 367 488.58	114 951.28	393 380.58	103 988.22
JD.Com Inc	1 859 092.31	90 266.55	308 905.74	81 657.71
Nintendo Co Ltd	1 615 739.96	78 450.80	268 470.45	70 968.84

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
French Republic	2 450 578.73	372 854.57	70 696.65	296 304.02
United States	2 409 257.03	366 567.49	69 504.56	291 307.73
Federal Republic of Germany	2 114 732.33	321 755.67	61 007.86	255 696.20
Roche Holding AG	1 233 684.13	187 704.55	35 590.51	149 167.03
Microsoft Corp	1 233 683.83	187 704.50	35 590.50	149 167.00
Apple Inc	1 233 385.64	187 659.11	35 581.90	149 130.96
Amazon.Com Inc	1 169 536.87	177 944.57	33 739.93	141 410.87
Partners Group Holding AG	482 867.05	73 468.03	13 930.22	58 384.35
JD.Com Inc	379 175.82	57 691.45	10 938.83	45 846.85
Nintendo Co Ltd	329 542.28	50 139.73	9 506.95	39 845.57

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
French Republic	1 786 016.84	12 298 472.76
United States	1 755 900.97	12 091 095.57
Federal Republic of Germany	1 541 247.18	10 612 994.19
Roche Holding AG	899 126.64	6 191 366.31
Microsoft Corp	899 126.43	6 191 364.84
Apple Inc	898 909.12	6 189 868.39
Amazon.Com Inc	852 375.21	5 869 436.95
Partners Group Holding AG	351 920.42	2 423 316.26
JD.Com Inc	276 348.76	1 902 931.51
Nintendo Co Ltd	240 175.13	1 653 840.68

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

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

Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon:

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 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	2 029.80	3 098 540.36	150 446.84	3 435.05
De 1 semaine à 3 mois	5 340.86	226 954.23	11 019.57	9 038.38
De 3 mois à 1 an	35 052.89	437 979.95	21 265.71	59 320.26
plus de 1 an	18 816 338.60	35 355 890.98	1 716 673.43	31 843 027.17
illimité	18 273 261.52	82 424 838.39	4 002 063.88	30 923 973.92

	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	6 723.56	913.79	157.14	514 851.73
De 1 semaine à 3 mois	17 691.15	2 404.39	413.47	37 710.60
De 3 mois à 1 an	116 109.77	15 780.39	2 713.67	72 774.50
plus de 1 an	62 327 553.07	8 470 884.94	1 456 693.37	5 874 715.05
illimité	60 528 655.73	8 226 398.32	1 414 650.28	13 695 665.05

	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	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	136 098.52	111.24	631 970.56	5 199.21
De 1 semaine à 3 mois	9 968.60	292.69	46 289.02	13 680.27
De 3 mois à 1 an	19 237.59	1 920.93	89 329.29	89 785.72
plus de 1 an	1 552 952.07	1 031 153.20	7 211 099.14	48 196 838.06
illimité	3 620 381.67	1 001 392.09	16 811 164.02	46 805 781.27

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	1 556.07	1 041.37	96 154.07	18 231.69
De 1 semaine à 3 mois	4 094.35	2 740.09	7 042.85	1 335.39
De 3 mois à 1 an	26 871.86	17 983.58	13 591.41	2 577.04
plus de 1 an	14 424 771.07	9 653 553.89	1 097 165.84	208 032.81
illimité	14 008 443.46	9 374 933.10	2 557 811.91	484 984.62

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

	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)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	14 625.64	2 110.64	76 412.73	5 242.50
De 1 semaine à 3 mois	38 483.26	5 553.55	5 596.89	13 794.16
De 3 mois à 1 an	252 571.56	36 448.79	10 800.97	90 533.21
plus de 1 an	135 580 042.07	19 565 655.75	871 907.43	48 598 101.25
illimité	131 666 931.89	19 000 951.89	2 032 669.08	47 195 463.24

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	460 589.18	5 882.83	3 171 606.95
De 1 semaine à 3 mois	33 736.09	15 479.01	232 306.05
De 3 mois à 1 an	65 104.46	101 591.10	448 307.94
plus de 1 an	5 255 552.25	54 533 949.30	36 189 617.21
illimité	12 252 216.89	52 959 990.86	84 368 496.26

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)
 UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)
 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 – Long Term Themes (USD)
 UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

Devises des garanties	Pourcentage
USD	47.88%
EUR	26.84%
CHF	9.98%
JPY	6.37%
HKD	2.99%
DKK	2.68%
GBP	1.33%
AUD	1.17%
SGD	0.75%
CAD	0.01%
SEK	0.00%
Total	100.00%

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 – Future Leaders Small Caps (USD)
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
 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)

Devises des garanties	Pourcentage
USD	40.50%
EUR	27.03%
CHF	13.03%
JPY	8.70%
HKD	3.76%
CAD	2.88%
DKK	1.62%
SGD	1.35%
SEK	0.48%
GBP	0.41%
NOK	0.18%
AUD	0.06%
MXN	0.00%
Total	100.00%

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	35 342 260.70	115 702 991.16	5 607 271.87	58 928 159.09
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	114 503 446.60	15 537 797.77	2 662 490.48	19 014 864.97
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 – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	5 106 174.41	1 863 848.54	23 604 547.77	90 291 210.44
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 – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)
jusqu'à 1 jour	26 918 062.70	18 066 600.19	3 686 555.05	691 003.91
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 – 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)
jusqu'à 1 jour	251 360 991.91	36 282 778.18	2 865 758.43	91 291 415.00
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 Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
jusqu'à 1 jour	17 422 275.05	102 396 722.59	120 183 303.07
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-
illimité	-	-	-

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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	35 342 260.70 USD	115 702 991.16 USD	5 607 271.87 USD	58 928 159.09 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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	114 503 446.60 EUR	15 537 797.77 EUR	2 662 490.48 EUR	19 014 864.97 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) 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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	5 106 174.41 USD	1 863 848.54 EUR	23 604 547.77 USD	90 291 210.44 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 – Global Opportunity Unconstrained (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	26 918 062.70 USD	18 066 600.19 USD	3 686 555.05 USD	691 003.91 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Prêts de titres	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
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	251 360 991.91 USD	36 282 778.18 EUR	2 865 758.43 CHF	91 291 415.00 USD

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation			
Contrepartie centrale	-	-	-
Bilatéral	-	-	-
Trilatéral	17 422 275.05 USD	102 396 722.59 USD	120 183 303.07 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 contre-partie 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)	0.13%
– All China (USD)	0.36%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.13%
– Engage for Impact (USD)	0.22%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.22%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.22%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.82%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	1.25%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.10%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.43%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.18%
– Global Income Sustainable (USD)	0.25%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	0.97%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.28%
– Healthy Living (USD)	0.04%
– Long Term Themes (USD)	0.09%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.20%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.33%
– US Income Sustainable (USD)	0.09%
– US Opportunity (USD)	0.18%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.06%
– USA Growth (USD)	0.27%

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

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Equity SICAV	Pourcentage
– Active Climate Aware (USD)	0.05%
– All China (USD)	0.15%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.05%
– Engage for Impact (USD)	0.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.09%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.09%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.33%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.50%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.04%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.17%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.07%
– Global Income Sustainable (USD)	0.10%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	0.39%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.11%
– Healthy Living (USD)	0.02%
– Long Term Themes (USD)	0.03%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.08%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.13%
– US Income Sustainable (USD)	0.04%
– US Opportunity (USD)	0.07%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.03%
– USA Growth (USD)	0.11%

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)	– Global Opportunity Unconstrained (USD)
Engagement en TRS:		
Notionnel (Engagements absolus, excluant gains/pertes:	29 538 129.43 EUR	-215 961.41 USD
Notionnel en % de l'actif net:	5.42%	-0.47%

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)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
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	29 538 129.43 EUR	-215 961.41 USD

Règlement et compensation:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Règlement et compensation des opérations		
Contrepartie centrale	-	-
Bilatéral	29 538 129.43 EUR	-215 961.41 USD
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

