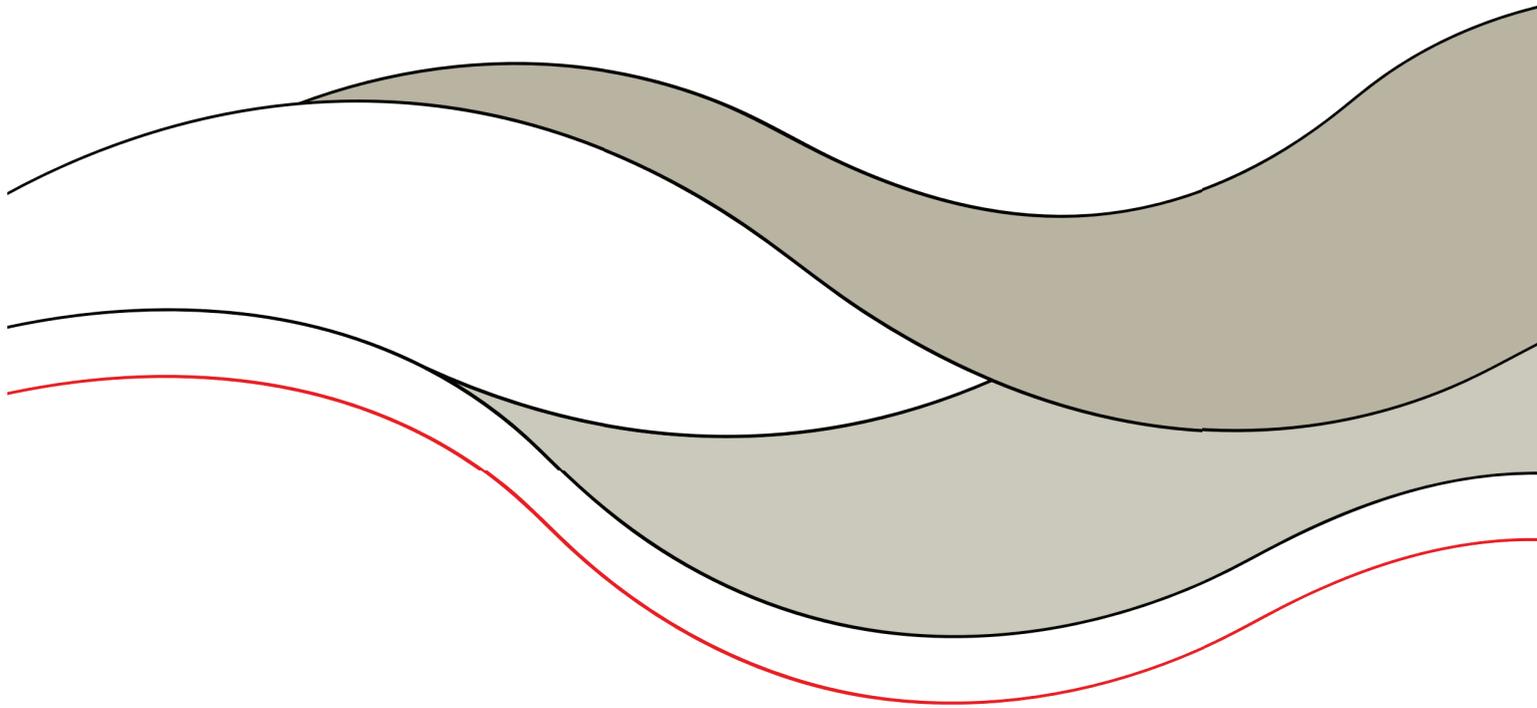


Rapport semestriel 2022/2023

Rapport semestriel non révisé
au 31 juillet 2023



Fonds commun de placement de droit luxembourgeois R.C.S. Luxembourg N° K 299

UBS (Lux) Strategy Fund
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et administration	4
Caractéristiques du Fonds	5
UBS (Lux) Strategy Fund	11
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	13
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	20
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	27
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	35
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)	42
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	48
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	55
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	62
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)	71
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)	77
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	82
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	90
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	99
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)	111
Notes aux états financiers	117
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	127
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	129

Restrictions de vente

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

Catégories de placements et ISIN

UBS (Lux) Strategy Fund –

Fixed Income Sustainable (CHF)

P-acc	LU0039343222
P-dist	LU0039343149
Q-acc	LU1240799699
Q-dist	LU1240799772

Yield Sustainable (CHF)

K-1-acc	LU0939686621
P-acc	LU0033035865
P-dist	LU0033035352
Q-acc	LU0941351768
Q-dist	LU1240800372

Balanced Sustainable (CHF)

P-acc	LU0049785289
P-C-dist	LU0108564260
P-dist	LU0049785107
Q-acc	LU0941351099
Q-C-dist	LU1240797214
Q-dist	LU1240797305

Growth Sustainable (CHF)

P-acc	LU0033034892
Q-acc	LU0941351412

Equity Sustainable (CHF)

P-acc	LU0071007289
Q-acc	LU1240799343

Fixed Income Sustainable (EUR)

N-acc	LU0167295236
P-acc	LU0039703029
P-dist	LU0039343651
Q-acc	LU1240799855
Q-dist	LU1240799939

Yield Sustainable (EUR)

K-1-acc	LU0939687355
N-acc	LU0167295319
P-acc	LU0033040782
P-dist	LU0033040600
Q-acc	LU0941351842
Q-dist	LU1240800455

Balanced Sustainable (EUR)

I-A2-acc	LU1100168837
K-1-acc	LU0886758357
N-acc	LU0167295749
(USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445
P-acc	LU0049785446
P-C-dist	LU0108564344
P-dist	LU0049785362

P-mdist	LU1008478924
(USD hedged) P-mdist	LU1008479062
Q-acc	LU0941351172
Q-C-dist	LU1240797990
Q-dist	LU1240798022

Growth Sustainable (EUR)

N-acc	LU0167296127
P-acc	LU0033036590
Q-acc	LU0941351503

Equity Sustainable (EUR)

I-A3-acc	LU2191001754
N-acc	LU0167296390
P-acc	LU0073129206
Q-acc	LU0941351339

Fixed Income Sustainable (USD)

I-A3-acc	LU1421906303
P-acc	LU0039703532
P-dist	LU0039703375
P-mdist	LU1415540852
(HKD) P-mdist	LU2616736901
Q-acc	LU1240800026
Q-dist	LU1240800299

Yield Sustainable (USD)

I-A3-acc	LU2591952846
K-1-acc	LU0939686977
(JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996
P-4%-mdist	LU1417001382
P-acc	LU0033043885
(GBP hedged) P-acc	LU1634239799
(JPY hedged) P-acc	LU1410364910
P-dist	LU0033041590
P-mdist	LU2487699634
Q-4%-mdist	LU1891428622
Q-acc	LU0941351925
Q-dist	LU1240800539

Balanced Sustainable (USD)

I-A3-acc	LU1421906139
K-1-acc	LU1202318041
P-4%-mdist	LU1107502343
(HKD) P-4%-mdist	LU1121136813
(AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656
(CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477
(GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559
(RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730
P-6%-mdist	LU2504084638
(AUD hedged) P-6%-mdist	LU2504084984
(HKD) P-6%-mdist	LU2504084802

P-acc	LU0049785792
P-C-dist	LU0108564427
P-dist	LU0049785529
P-mdist	LU1008478767
(SGD hedged) P-mdist	LU1008478841
Q-4%-mdist	LU1240798964
(AUD hedged) Q-4%-mdist	LU1240798378
(HKD) Q-4%-mdist	LU1240798618
Q-acc	LU0941351255
Q-dist	LU1240799186
Q-mdist	LU1240799269
(SGD hedged) Q-mdist	LU1240798881

Growth Sustainable (USD)

F-acc	LU1317082466
I-A3-acc	LU1921469760
P-acc	LU0033040865
(JPY hedged) P-acc	LU1410364837
Q-acc	LU0941351685

Gestion et administration

Société de gestion

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

Conseil d'administration

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

Ann-Charlotte Lawyer, Membre
Independent Director
Luxembourg, Luxembourg

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

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

Miriam Uebel, Membre
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Francfort-sur-le Main, Allemagne

Gestionnaire de portefeuille

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
UBS Switzerland AG, Zurich

Dépositaire et Agent payeur central

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

Agent administratif

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

Réviseur d'entreprises agréé du Fonds

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

Distribution en Suisse

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

Agents payeurs

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

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), le règlement de gestion, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds de placement cité dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

Distribution à Hong Kong

Les parts des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la distribution à Hong Kong:

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

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

Les parts de ce Fonds peuvent être distribuées dans ces pays.

* Restricted foreign scheme

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

Caractéristiques du Fonds

UBS (Lux) Strategy Fund (ci-après le «Fonds») propose à l'investisseur différents compartiments («structure à compartiments multiples»), qui investissent chacun selon la politique de placement décrite dans le prospectus. Les caractéristiques des divers compartiments sont définies dans le prospectus, qui est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé.

Conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, le Fonds a été émis en tant que fonds de placement ouvert juridiquement dépendant sous la forme juridique d'un fonds commun de placement (FCP) et adapté en juin 2005 aux exigences de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (ci-après la «Loi de 2010»).

Le règlement de gestion du Fonds peut être modifié sous réserve des prescriptions légales. 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». Le nouveau règlement de gestion entre en vigueur le jour de sa signature par la Société de gestion et le dépositaire. La version consolidée est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés.

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

Les compartiments suivants sont actifs au 31 juillet 2023:

UBS (Lux) Strategy Fund	Monnaie de compte
- Fixed Income Sustainable (CHF)	CHF
- Yield Sustainable (CHF)	CHF
- Balanced Sustainable (CHF)	CHF
- Growth Sustainable (CHF)	CHF
- Equity Sustainable (CHF)	CHF
- Fixed Income Sustainable (EUR)	EUR
- Yield Sustainable (EUR)	EUR
- Balanced Sustainable (EUR)	EUR
- Growth Sustainable (EUR)	EUR
- Equity Sustainable (EUR)	EUR
- Fixed Income Sustainable (USD)	USD
- Yield Sustainable (USD)	USD
- Balanced Sustainable (USD)	USD
- Growth Sustainable (USD)	USD

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

Les parts sont émises uniquement sous forme nominative.

«P»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «P» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 1'000 AUD, 4'000 BRL, 1'000 CAD, 1'000 CHF, 20'000 CZK, 700 DKK, 1'000 EUR, 1'000 GBP, 10'000 HKD, 100'000 JPY, 900 NOK, 5'000 PLN, 10'000 RMB, 35'000 RUB, 7'000 SEK, 1'000 SGD, 1'000 USD, 1'000 NZD ou 10'000 ZAR.

«P-C»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «P-C» donnent droit à une distribution annuelle. Cette distribution n'est toutefois pas versée aux porteurs de parts mais est intégralement dédée à la UBS Optimus Foundation. Il s'agit d'une fondation de droit suisse créée le 13 décembre 1999. Elle a pour objectif la promotion de la vie culturelle, artistique, économique et sociale ainsi que la création dans son sens le plus large et sous toutes ses formes, l'aide aux plus démunis et l'assistance aux personnes souffrant d'un handicap mental ou physique.

Les distributions imputables à la catégorie de parts «P-C» sont intégralement versées à la UBS Optimus Foundation, qui les destine à des activités caritatives conformément à sa finalité.

Par ailleurs, toutes les commissions d'émission des parts de la catégorie «P-C» sont intégralement versées à la UBS Optimus Foundation, conjointement avec l'ensemble des commissions forfaitaires prélevées sur la partie de l'actif net à affecter aux parts de la catégorie «P-C». Les parts de la catégorie «P-C» sont exclusivement disponibles via la Société de gestion et les distributeurs UBS. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«N»

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

«K-1»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Leur plus petite unité négociable est de 0.001. Le montant minimum d'investissement correspond au prix de souscription initiale de la catégorie de parts et est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque demande de souscription soumise. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2,5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD, 5 millions NZD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS

Group AG. Dans ce dernier cas, les parts seront restituées sans frais au Fonds à l'expiration du mandat de gestion d'actifs, à la valeur nette d'inventaire alors en vigueur. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«Q»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui

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

«Q-C»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q-C» sont exclusivement proposées aux investisseurs remplissant les critères de la catégorie «Q», tels que décrits ci-dessus. Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q-C» donnent droit à une distribution annuelle. Cette distribution n'est toutefois pas versée aux porteurs de parts mais est intégralement dédiée à la UBS Optimus Foundation. Il s'agit d'une fondation de droit suisse créée le 13 décembre 1999. Elle a pour objectif la promotion de la vie culturelle, artistique, économique et sociale ainsi que la création dans son sens le plus large et sous toutes ses formes, l'aide aux plus démunis et l'assistance aux personnes souffrant d'un handicap mental ou physique.

Les distributions imputables à la catégorie de parts «Q-C» sont intégralement versées à la UBS Optimus Foundation, qui les destine à des activités caritatives conformément à sa finalité.

Par ailleurs, toutes les commissions d'émission des parts de la catégorie «Q-C» sont intégralement versées à la UBS Optimus Foundation, conjointement avec l'ensemble des commissions de gestion forfaitaires prélevées sur la partie de l'actif net à affecter aux parts de la catégorie «Q-C». Les parts de la

catégorie «Q-C» sont exclusivement disponibles via la Société de gestion et les distributeurs UBS. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A1»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point C) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 1'000 AUD, 4'000 BRL, 1'000 CAD, 1'000 CHF, 20'000 CZK, 700 DKK, 1'000 EUR, 1'000 GBP, 10'000 HKD, 100'000 JPY, 900 NOK, 5'000 PLN, 10'000 RMB, 35'000 RUB, 7'000 SEK, 1'000 SGD, 1'000 USD, 1'000 NZD ou 10'000 ZAR.

«I-A2»

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

Lors de la souscription:

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

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription 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 30 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A3»

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

Lors de la souscription:

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

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription 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 100 millions CHF durant une période déterminée.

«I-B»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point C) de la Loi de 2010 ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen d'une commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre du contrat ou de la convention susmentionnée(e). Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001.

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Autres caractéristiques:

Devises

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

«hedged»

Concernant les catégories de parts dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged» («catégories de parts en devise étrangère»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie de parts est couvert par rapport à la monnaie de compte

du compartiment. Cette couverture sera comprise entre 95% et 105% de l'actif net total de la catégorie de parts en devise étrangère. Du fait des variations de la valeur de marché du portefeuille ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories de parts en devises étrangères, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société de gestion et le gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en œuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées.

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

La conversion du RMB offshore (CNH) en RMB onshore (CNY) et inversement est un processus monétaire réglementé, soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC conjointement avec des autorités de

surveillance ou gouvernementales externes (p.ex. Hong Kong Monetary Authority – Autorité Monétaire de Hong Kong).

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

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en RMB ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au sein de la RPC. Par conséquent, aucune garantie ne peut être donnée quant au fait que le RMB offshore (CNH) ou les catégories libellées en RMB ne soient proposés à l'avenir et/ou négociés et à quelles conditions le RMB offshore (CNH) et/ou les catégories libellées en RMB seront disponibles ou négociés. Dans la mesure où la monnaie de compte des compartiments proposant les catégories libellées en RMB est une autre devise que le RMB offshore (CNH), la capacité du compartiment concerné à effectuer des remboursements en RMB offshore (CNH), serait tributaire de sa capacité à convertir sa monnaie de compte en RMB offshore (CNH), qui, à son tour, pourrait être limitée par la disponibilité du RMB offshore (CNH) ou par d'autres conditions échappant à la sphère d'influence de la Société de gestion. La couverture du risque de fluctuation est mise en œuvre tel que décrit sous «hedged».

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent effectuer des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Les frais d'entrée maximums pour les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élèvent à 6%.

«UKdist»

Les catégories de parts susvisées peuvent être émises en tant que telles avec la mention «UKdist». Celle-ci indique que la Société de gestion a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «Fonds déclarants» au Royaume-Uni («R.-U.»), dès lors que les catégories de parts sont soumises à ces dispositions. La Société de gestion ne prévoit pas de mettre

de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories de parts dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie de parts concernée.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue.

En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«seeding»

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

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

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

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

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

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

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

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 du Fonds 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 de parts du Fonds sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

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

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

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

UBS (Lux) Strategy Fund

Etat combiné des actifs nets

	EUR
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	6 239 149 343.58
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-266 799 717.00
Total portefeuille-titres (note 1)	5 972 349 626.58
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	57 950 535.61
Autres liquidités (marges)	13 006 007.78
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	5 408 867.71
A recevoir sur souscriptions	4 380 323.59
Intérêts à recevoir sur titres	341 782.80
Intérêts à recevoir sur liquidités	196.01
A recevoir sur dividendes	669.88
Autres créances	564 639.52
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	2 234 292.63
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	68 138 718.30
TOTAL Actif	6 124 375 660.41
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-8 765 968.75
Crédit en compte courant	-269.99
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1 190.16
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 306 580.91
A payer sur rachats	-7 433 830.12
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-7 700 591.49
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-66 967.93
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-663 390.87
Total des Provisions pour frais	-8 430 950.29
TOTAL Passif	-25 938 790.22
Actifs nets à la fin de la période	6 098 436 870.19

Etat combiné des opérations

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	741 381.16
Intérêts sur titres	656 124.32
Dividendes	15 667 987.83
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	65 990.66
Autres revenus (note 4)	747 144.31
TOTAL des Revenus	17 878 628.28
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-45 309 836.25
Taxe d'abonnement (note 3)	-424 034.29
Autres commissions et frais (note 2)	-620 011.78
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-12 592.83
TOTAL des Charges	-46 366 475.15
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-28 487 846.87
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-19 115 776.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	648 685.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 832.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-9 399 098.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	18 030 152.34
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-9 837 869.84
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-38 325 716.71
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	41 668 945.01
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-892 936.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	2 234 292.63
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	51 189 783.20
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	94 200 084.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	55 874 367.30

Etat combiné des variations de l'actif net

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	6 312 514 712.20 *
Souscriptions	154 130 668.21
Rachats	-416 523 745.05
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-262 393 076.84
Dividendes versés	-7 559 132.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-28 487 846.87
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-9 837 869.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	94 200 084.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	55 874 367.30
Actifs nets à la fin de la période	6 098 436 870.19

* Catalogue à l'aide des taux de change du 31 juillet 2023. En utilisant les taux de change du 31 janvier 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 6 193 471 090.07.

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en CHF		133 110 474.51	138 773 174.95	173 714 057.39
Catégorie P-acc	LU0039343222			
Parts en circulation		61 812.4940	62 816.1040	70 730.1230
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 523.79	1 549.52	1 716.78
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		1 522.57	1 549.52	1 716.78
Catégorie P-dist	LU0039343149			
Parts en circulation		47 958.0910	49 921.7370	56 439.4540
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		738.42	754.40	838.50
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		737.83	754.40	838.50
Catégorie Q-acc	LU1240799699			
Parts en circulation		11 313.7660	13 562.7420	13 716.0890
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		90.12	91.44	100.88
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		90.05	91.44	100.88
Catégorie Q-dist	LU1240799772			
Parts en circulation		30 711.2900	30 578.8200	38 759.6450
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		81.03	82.97	92.29
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		80.97	82.97	92.29

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	55.21
EUR	37.73
CHF	3.09
TOTAL	96.03

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	67.38
Medium-Term Notes, taux fixe	15.35
Obligations, taux fixe	7.41
Billets, taux fixe	5.89
TOTAL	96.03

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	145 992 335.81
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-18 166 354.11
Total portefeuille-titres (note 1)	127 825 981.70
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 547 802.26
Autres liquidités (marges)	297 199.38
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	77 703.69
A recevoir sur souscriptions	26 423.94
Intérêts à recevoir sur titres	159 426.13
Autres créances	16 447.83
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	51 375.46
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	3 307 128.10
TOTAL Actif	133 309 488.49
Passif	
Crédit en compte courant	-0.64
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-23.75
A payer sur rachats	-59 695.16
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-120 923.00
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 676.02
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-15 695.41
Total des Provisions pour frais	-139 294.43
TOTAL Passif	-199 013.98
Actifs nets à la fin de la période	133 110 474.51

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	8 475.00
Intérêts sur titres	310 306.07
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	9 177.79
Autres revenus (note 4)	1 878.46
TOTAL des Revenus	329 837.32
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-717 475.75
Taxe d'abonnement (note 3)	-14 664.59
Autres commissions et frais (note 2)	-26 620.54
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-637.60
TOTAL des Charges	-759 398.48
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-429 561.16
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-562 654.51
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-54.09
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-249 218.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	829 401.45
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	17 474.19
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-412 086.97
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-5 454 492.13
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	51 375.46
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 534 030.01
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 869 086.66
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-2 281 173.63

Variations de l'actif net

	CHF
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	138 773 174.95
Souscriptions	2 602 799.25
Rachats	-5 789 642.35
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 186 843.10
Dividendes versés	-194 683.71
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-429 561.16
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	17 474.19
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 869 086.66
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-2 281 173.63
Actifs nets à la fin de la période	133 110 474.51

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	62 816.1040
Nombre de parts émises	1 210.8890
Nombre de parts rachetées	-2 214.4990
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	61 812.4940
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	49 921.7370
Nombre de parts émises	493.2770
Nombre de parts rachetées	-2 456.9230
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	47 958.0910
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 562.7420
Nombre de parts émises	215.0000
Nombre de parts rachetées	-2 463.9760
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	11 313.7660
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 578.8200
Nombre de parts émises	4 398.7800
Nombre de parts rachetées	-4 266.3100
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	30 711.2900

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	3.4993
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.7503

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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
Billets, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	700 000.00	549 197.08	0.41
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	800 000.00	639 041.20	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	700 000.00	563 389.69	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	575 000.00	462 117.28	0.35
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	600 000.00	491 784.13	0.37
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	1 000 000.00	783 476.16	0.59
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	700 000.00	544 821.74	0.41
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	200 000.00	150 071.60	0.11
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	500 000.00	393 667.42	0.30
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	550 000.00	429 187.29	0.32
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	750 000.00	623 356.27	0.47
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	750 000.00	617 346.41	0.46
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	1 650 000.00	1 299 997.46	0.98
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	400 000.00	297 919.15	0.22
TOTAL USD		7 845 372.88	5.89
Total des Billets, taux fixe		7 845 372.88	5.89

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	600 000.00	465 724.18	0.35
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	200 000.00	168 302.65	0.13
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	500 000.00	432 964.18	0.32
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	475 000.00	392 758.94	0.29
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	200 000.00	161 659.79	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	100 000.00	79 805.95	0.06
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	600 000.00	482 767.87	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	200 000.00	162 147.72	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	950 000.00	785 850.35	0.59
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	850 000.00	670 950.51	0.50
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	1 000 000.00	781 169.09	0.59
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	1 400 000.00	1 101 772.36	0.83
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	350 000.00	290 284.74	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	350 000.00	262 785.00	0.20
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	800 000.00	655 518.24	0.49
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	1 100 000.00	861 942.38	0.65
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	700 000.00	584 067.85	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	1 527 000.00	1 261 626.28	0.95
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	450 000.00	384 192.33	0.29
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	800 000.00	685 895.41	0.52
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	850 000.00	718 302.71	0.54
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.62500% 23-13.06.25	600 000.00	516 215.68	0.39
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	200 000.00	163 902.99	0.12
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	900 000.00	706 826.20	0.53
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 0.50000% 21-28.01.26	100 000.00	78 145.93	0.06
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	500 000.00	434 077.98	0.33
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	300 000.00	241 798.74	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	650 000.00	533 652.41	0.40
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	600 000.00	484 793.37	0.36
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	1 000 000.00	783 684.01	0.59
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.25000% 22-01.07.24	500 000.00	424 472.31	0.32
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-15.05.26	200 000.00	172 807.24	0.13
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVT 1.37500% 21-20.04.28	1 200 000.00	910 466.33	0.68
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	875 000.00	694 638.29	0.52
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	750 000.00	577 303.24	0.43
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	500 000.00	422 513.04	0.32
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	200 000.00	162 278.00	0.12
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	400 000.00	318 890.76	0.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 500 000.00	1 206 041.34	0.91
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	250 000.00	206 680.24	0.16
TOTAL USD		20 429 676.63	15.35
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		20 429 676.63	15.35

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
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	500 000.00	433 420.39	0.32
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	1 000 000.00	802 424.22	0.60
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	300 000.00	249 050.80	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	1 050 000.00	870 505.72	0.65
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	1 000 000.00	797 291.77	0.60
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	300 000.00	223 626.84	0.17
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	500 000.00	427 399.24	0.32
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	950 000.00	784 595.89	0.59
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	1 100 000.00	918 422.92	0.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	1 250 000.00	1 033 881.95	0.78
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	850 000.00	686 898.27	0.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	2 000 000.00	1 605 981.02	1.21
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	1 300 000.00	1 030 281.55	0.77
TOTAL USD		9 863 780.58	7.41
Total des Obligations, taux fixe		9 863 780.58	7.41
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		38 138 830.09	28.65

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 FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 902 398.00	3 347 825.13	2.51
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	380 880.00	3 351 183.15	2.52
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	39 632.00	4 101 281.85	3.08
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	195 630.00	4 656 175.81	3.50
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	214 899.00	4 653 903.58	3.50
TOTAL Irlande		20 110 369.52	15.11

Luxembourg

USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	326.00	2 647 919.95	1.99
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	328.00	2 645 302.62	1.99
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 351.43	23 367 230.97	17.55
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 590.00	17 254 592.56	12.96
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 878.00	23 652 191.66	17.77
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	9 544.33	0.01
TOTAL Luxembourg		69 576 782.09	52.27
Total des Fonds d'investissement, ouvert		89 687 151.61	67.38
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		89 687 151.61	67.38
Total du Portefeuille-titres		127 825 981.70	96.03

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-32.00	17 815.10	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	36.00	33 560.36	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		51 375.46	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		51 375.46	0.04
Total des Instruments dérivés		51 375.46	0.04

Contrats de change à terme

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

CHF 261 462.16	GBP 230 000.00	4.8.2023	4 965.91	0.00
CHF 77 956 697.12	USD 87 202 421.01	4.8.2023	2 374 658.54	1.79
JPY 407 837 956.00	CHF 2 537 732.54	4.8.2023	-49 318.60	-0.04
CHF 51 261 681.48	EUR 52 536 802.21	4.8.2023	1 053 315.40	0.79
USD 640 000.00	CHF 567 976.32	4.8.2023	-13 261.16	-0.01
CHF 147 965.60	GBP 130 000.00	4.8.2023	2 989.46	0.00
EUR 2 780 000.00	USD 3 124 717.22	4.8.2023	-51 541.32	-0.04

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	549 330.88	USD	640 000.00	4.8.2023	-5 384.28	0.00
CHF	1 132 674.44	USD	1 320 000.00	4.8.2023	-11 425.57	-0.01
GBP	160 000.00	CHF	177 429.01	4.8.2023	1 003.16	0.00
USD	110 000.00	CHF	94 774.90	4.8.2023	566.77	0.00
CHF	67 457.38	EUR	70 000.00	4.8.2023	559.79	0.00
Total des Contrats de change à terme					3 307 128.10	2.48
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 845 001.64	1.39
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-0.64	0.00
Autres actifs et passifs					80 988.25	0.06
Total de l'Actif net					133 110 474.51	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en CHF		1 120 607 143.56	1 183 314 240.29	1 438 734 564.40
Catégorie K-1-acc	LU0939686621			
Parts en circulation		1.2000	1.2000	1.3000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		5 529 325.98	5 539 779.59	6 130 261.92
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		5 529 325.98	5 539 779.59	6 130 261.92
Catégorie P-acc	LU0033035865			
Parts en circulation		372 666.3840	388 493.4520	419 722.3220
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 031.54	2 040.84	2 270.60
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 031.54	2 040.84	2 270.60
Catégorie P-dist	LU0033035352			
Parts en circulation		289 377.2400	308 107.7900	339 496.9300
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 075.11	1 081.74	1 204.35
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		1 075.11	1 081.74	1 204.35
Catégorie Q-acc	LU0941351768			
Parts en circulation		295 788.2980	332 212.4820	395 335.1380
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		104.38	104.55	115.64
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		104.38	104.55	115.64
Catégorie Q-dist	LU1240800372			
Parts en circulation		164 070.9890	172 277.3140	227 517.8170
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		90.79	91.63	101.77
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		90.79	91.63	101.77

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	58.95
EUR	19.74
CHF	18.31
TOTAL	97.00

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	83.76
Actions	13.24
TOTAL	97.00

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 188 222 224.83
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-101 261 345.45
Total portefeuille-titres (note 1)	1 086 960 879.38
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 595 611.46
Autres liquidités (marges)	2 530 508.46
A recevoir sur souscriptions	264 762.01
Intérêts à recevoir sur liquidités	3.58
Autres créances	80 635.52
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	434 749.15
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	23 359 968.31
TOTAL Actif	1 123 227 117.87
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-248.38
A payer sur rachats	-1 153 966.67
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 339 512.98
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 941.91
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-113 304.37
Total des Provisions pour frais	-1 465 759.26
TOTAL Passif	-2 619 974.31
Actifs nets à la fin de la période	1 120 607 143.56

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	87 828.60
Dividendes	3 475 585.34
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	11 449.49
Autres revenus (note 4)	223 753.21
TOTAL des Revenus	3 798 616.64
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-7 986 576.67
Taxe d'abonnement (note 3)	-80 927.62
Autres commissions et frais (note 2)	-79 323.37
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-343.10
TOTAL des Charges	-8 147 170.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 348 554.12
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 992 900.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	128 845.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-457.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 860 853.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	8 063 865.02
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	338 497.79
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-4 010 056.33
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-25 817 371.42
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-177 396.46
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	434 749.15
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	23 905 648.98
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 654 369.75
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-5 664 426.08

Variations de l'actif net

	CHF
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	1 183 314 240.29
Souscriptions	12 880 013.43
Rachats	-69 294 210.33
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-56 414 196.90
Dividendes versés	-628 473.75
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 348 554.12
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	338 497.79
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 654 369.75
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-5 664 426.08
Actifs nets à la fin de la période	1 120 607 143.56

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1.2000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1.2000
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	388 493.4520
Nombre de parts émises	5 268.5340
Nombre de parts rachetées	-21 095.6020
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	372 666.3840
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	308 107.7900
Nombre de parts émises	1 230.3410
Nombre de parts rachetées	-19 960.8910
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	289 377.2400
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	332 212.4820
Nombre de parts émises	5 324.4230
Nombre de parts rachetées	-41 748.6070
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	295 788.2980
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	172 277.3140
Nombre de parts émises	4 538.9180
Nombre de parts rachetées	-12 745.2430
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	164 070.9890

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	1.6998
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.6791

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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)	31 254.00	241 530.91	0.02
TOTAL Autriche		241 530.91	0.02
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	217 499.00	7 582 015.14	0.68
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	19 748.00	452 229.20	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	19 288.00	682 988.08	0.06
CHF ALCON AG CHF0.04	32 303.00	2 391 714.12	0.21
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 617.00	322 106.40	0.03
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	824.00	111 075.20	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	802.00	1 309 666.00	0.12
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 445.00	497 557.50	0.04
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	8 644.00	570 504.00	0.05
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 804.00	642 116.00	0.06
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	2 167.00	373 590.80	0.03
CHF GALENICA AG CHF0.1	5 608.00	393 120.80	0.03
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	3 141.00	1 549 769.40	0.14
CHF GIVAUDAN AG CHF10	763.00	2 242 457.00	0.20
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	31 338.00	1 899 082.80	0.17
CHF IDORSIA AG CHF0.05	24 893.00	171 761.70	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	26 871.00	1 655 253.60	0.15
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	9 042.00	2 463 040.80	0.22
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 605.00	121 017.00	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	1.00	105 800.00	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	65.00	692 900.00	0.06
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	30 322.00	1 864 196.56	0.17
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	9 005.00	4 549 326.00	0.41
CHF MEDMIX AG CHF0.01	16 812.00	407 691.00	0.04
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	765 043.00	402 030.10	0.04
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	17 445.00	95 773.05	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	264 801.00	28 301 930.88	2.53
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	222 186.00	20 234 479.02	1.81
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	58 867.00	8 259 040.10	0.74
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	1 965.00	567 885.00	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	68 309.00	18 484 415.40	1.65
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	1 397.00	281 635.20	0.03
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 941.00	614 299.40	0.05
CHF SGS SA CHF0.04	21 580.00	1 822 215.20	0.16
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	59 896.00	1 395 576.80	0.12
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	6 105.00	1 652 623.50	0.15
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	47 606.00	886 423.72	0.08
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	8 888.00	2 155 340.00	0.19
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	2 854.00	411 404.10	0.04
CHF SULZER AG CHF0.01	5 077.00	434 083.50	0.04
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	5 766.00	3 187 444.80	0.28
CHF SWISS RE AG CHF0.10	65 837.00	5 984 583.30	0.53
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	1 523.00	853 489.20	0.08
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	8 070.00	603 313.20	0.05
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	441 348.00	8 506 982.70	0.76
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	8 132.00	476 535.20	0.04
CHF VTS ACQUISITION CO CHF0.1	30 000.00	294 000.00	0.03
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	21 673.00	9 119 998.40	0.81
TOTAL Suisse		148 076 480.87	13.22
Total des Actions		148 318 011.78	13.24
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		148 318 011.78	13.24

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en CHF 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	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	16 098 669.00	28 330 311.90	2.53
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	3 223 124.00	28 358 745.15	2.53
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	325 088.00	33 641 439.10	3.00
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 748 956.00	23 149 181.62	2.07
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	777 795.00	11 819 279.87	1.05
TOTAL Irlande			125 298 957.64	11.18
Luxembourg				
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	11 851.00	90 215 057.85	8.05
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	7 395.00	61 072 805.41	5.45
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	18 121.59	180 082 350.86	16.07
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	7 198.00	78 112 300.17	6.97
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	17 407.00	143 055 490.01	12.77
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	4 392.00	35 416 754.81	3.16
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	64 901.00	15 502 849.04	1.38
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 296.50	23 191 661.06	2.07
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	151 500.00	19 160 722.37	1.71
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 255.00	19 465 895.92	1.74
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	7 635.00	59 715 372.14	5.33
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	6 782 285.00	65 141 799.18	5.81
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	2 017 755.00	23 199 941.99	2.07
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	9 515.78	0.00
TOTAL Luxembourg			813 342 516.59	72.58
Total des Fonds d'investissement, ouvert			938 641 474.23	83.76
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			938 641 474.23	83.76

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	12 667.00	1 393.37	0.00
TOTAL Suisse			1 393.37	0.00
Total des Certificats d'option sur actions			1 393.37	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			1 393.37	0.00
Total du Portefeuille-titres			1 086 960 879.38	97.00

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-266.00	148 130.99	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.09.23	309.00	286 618.16	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			434 749.15	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			434 749.15	0.04
Total des Instruments dérivés			434 749.15	0.04

Contrats de change à terme

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

CHF	2 228 112.32	GBP	1 960 000.00	4.8.2023	42 318.18	0.00
CHF	2 612 603.40	DKK	19 928 000.00	4.8.2023	57 073.47	0.01
CHF	1 914 963.10	HKD	16 740 000.00	4.8.2023	54 487.47	0.00
CHF	6 002 814.41	CAD	8 894 117.77	4.8.2023	146 009.36	0.01
CHF	1 973 329.51	AUD	3 302 986.26	4.8.2023	44 128.08	0.00
CHF	1 043 873.83	SEK	12 655 358.50	4.8.2023	-100.61	0.00
CHF	13 384 408.08	GBP	11 759 968.37	4.8.2023	269 678.53	0.02

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	3 545 203.49	NOK	42 176 516.95	4.8.2023	-68 480.57	-0.01
CHF	201 015.68	SGD	303 400.00	4.8.2023	2 953.97	0.00
CHF	337 052.70	NZD	608 000.00	4.8.2023	9 086.19	0.00
CHF	606 624 154.81	USD	678 570 243.44	4.8.2023	18 478 530.83	1.65
JPY	2 285 488 034.00	CHF	14 221 229.95	4.8.2023	-276 377.11	-0.02
CHF	254 149 861.96	EUR	260 471 772.35	4.8.2023	5 222 223.62	0.47
EUR	1 360 000.00	CHF	1 324 784.84	4.8.2023	-25 060.17	0.00
USD	2 100 000.00	CHF	1 863 672.30	4.8.2023	-43 513.19	0.00
CHF	1 320 308.40	GBP	1 160 000.00	4.8.2023	26 675.14	0.00
EUR	23 300 000.00	USD	26 189 176.70	4.8.2023	-431 983.00	-0.04
GBP	2 250 000.00	CHF	2 534 616.68	4.8.2023	-25 414.23	0.00
CHF	14 768 604.56	USD	17 200 000.00	4.8.2023	-139 365.29	-0.01
GBP	1 300 000.00	CHF	1 441 610.69	4.8.2023	8 150.73	0.00
USD	650 000.00	CHF	560 033.50	4.8.2023	3 349.08	0.00
CHF	674 573.76	EUR	700 000.00	4.8.2023	5 597.83	0.00
Total des Contrats de change à terme					23 359 968.31	2.08
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					12 126 119.92	1.08
Autres actifs et passifs					-2 274 573.20	-0.20
Total de l'Actif net					1 120 607 143.56	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en CHF		1 159 263 548.12	1 181 748 902.49	1 345 304 188.74
Catégorie P-acc	LU0049785289			
Parts en circulation		456 840.1390	465 079.5140	474 089.2300
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 011.75	2 002.38	2 219.85
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 011.75	2 002.38	2 219.85
Catégorie P-C-dist	LU0108564260			
Parts en circulation		61 259.2940	62 421.0290	65 109.9650
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		102.86	102.56	113.77
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		102.86	102.56	113.77
Catégorie P-dist	LU0049785107			
Parts en circulation		130 117.3690	137 002.5920	143 188.0550
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 439.38	1 435.17	1 592.05
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		1 439.38	1 435.17	1 592.05
Catégorie Q-acc	LU0941351099			
Parts en circulation		288 239.1820	300 687.5860	313 898.3510
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		114.31	113.40	124.87
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		114.31	113.40	124.87
Catégorie Q-C-dist	LU1240797214			
Parts en circulation		12 758.6590	3 485.3970	2 998.0570
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		109.44	109.25	120.42
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		109.44	109.25	120.42
Catégorie Q-dist	LU1240797305			
Parts en circulation		116 031.0520	122 838.1530	154 265.2850
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		105.87	105.68	116.49
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		105.87	105.68	116.49

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	56.84
CHF	26.64
EUR	13.85
TOTAL	97.33

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	77.10
Actions	20.23
TOTAL	97.33

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 204 199 862.12
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-75 835 310.79
Total portefeuille-titres (note 1)	1 128 364 551.33
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 313 692.77
Autres liquidités (marges)	2 605 491.03
A recevoir sur souscriptions	487 593.92
Intérêts à recevoir sur liquidités	3.77
Autres créances	81 706.45
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	447 144.11
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	21 460 326.89
TOTAL Actif	1 161 760 510.27
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-199.04
A payer sur rachats	-812 194.61
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 557 631.10
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-17 231.54
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-109 705.86
Total des Provisions pour frais	-1 684 568.50
TOTAL Passif	-2 496 962.15
Actifs nets à la fin de la période	1 159 263 548.12

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	82 533.17
Dividendes	5 251 682.11
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	17 194.90
Autres revenus (note 4)	156 908.67
TOTAL des Revenus	5 508 318.85
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-9 149 045.80
Taxe d'abonnement (note 3)	-105 488.16
Autres commissions et frais (note 2)	-77 062.25
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-729.20
TOTAL des Charges	-9 332 325.41
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 824 006.56
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-82 708.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	126 874.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-471.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	136 333.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	5 543 063.54
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 723 091.84
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 899 085.28
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-18 306 144.91
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-174 678.93
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	447 144.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	21 429 578.27
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 395 898.54
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 294 983.82

Variations de l'actif net

	CHF
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	1 181 748 902.49
Souscriptions	34 207 568.89
Rachats	-61 563 122.66
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-27 355 553.77
Dividendes versés	-424 784.42
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 824 006.56
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 723 091.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 395 898.54
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 294 983.82
Actifs nets à la fin de la période	1 159 263 548.12

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	465 079.5140
Nombre de parts émises	14 181.1520
Nombre de parts rachetées	-22 420.5270
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	456 840.1390
Catégorie	P-C-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	62 421.0290
Nombre de parts émises	2 542.6740
Nombre de parts rachetées	-3 704.4090
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	61 259.2940
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	137 002.5920
Nombre de parts émises	2 217.6770
Nombre de parts rachetées	-9 102.9000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	130 117.3690
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	300 687.5860
Nombre de parts émises	14 272.5440
Nombre de parts rachetées	-26 720.9480
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	288 239.1820
Catégorie	Q-C-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 485.3970
Nombre de parts émises	9 373.2620
Nombre de parts rachetées	-100.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	12 758.6590
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	122 838.1530
Nombre de parts émises	990.9740
Nombre de parts rachetées	-7 798.0750
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	116 031.0520

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.1760
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	2.4634
Q-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.6703
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.6497

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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)	49 249.00	380 596.27	0.03
TOTAL Autriche		380 596.27	0.03
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	343 910.00	11 988 702.60	1.03
CHF ACCELERON INDUSTRIE CHF1	31 070.00	711 503.00	0.06
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	30 481.00	1 079 332.21	0.09
CHF ALCON AG CHF0.04	51 045.00	3 779 371.80	0.33
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 599.00	517 720.80	0.04
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	1 003.00	135 204.40	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 247.00	2 036 351.00	0.18
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	3 865.00	786 527.50	0.07
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	13 608.00	898 128.00	0.08
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	4 417.00	1 011 493.00	0.09
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 425.00	590 470.00	0.05
CHF GALENICA AG CHF0.1	9 048.00	634 264.80	0.05
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	4 970.00	2 452 198.00	0.21
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 221.00	3 588 519.00	0.31
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	49 586.00	3 004 911.60	0.26
CHF IDORSIA AG CHF0.05	39 533.00	272 777.70	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	42 518.00	2 619 108.80	0.23
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	14 301.00	3 895 592.40	0.34
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 500.00	188 500.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	2.00	211 600.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	101.00	1 076 660.00	0.09
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	47 983.00	2 949 994.84	0.25
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	14 239.00	7 193 542.80	0.62
CHF MEDMIX AG CHF0.01	27 296.00	661 928.00	0.06
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	1 209 683.00	635 688.42	0.05
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	26 484.00	145 397.16	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	418 650.00	44 745 312.00	3.86
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	351 279.00	31 990 978.53	2.76
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	93 079.00	13 058 983.70	1.13
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	3 078.00	889 542.00	0.08
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	107 994.00	29 223 176.40	2.52
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	2 225.00	448 560.00	0.04
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	9 350.00	966 790.00	0.08
CHF SGS SA CHF0.04	34 145.00	2 883 203.80	0.25
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	94 249.00	2 196 001.70	0.19
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	9 643.00	2 610 360.10	0.23
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	74 872.00	1 394 116.64	0.12
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	14 180.00	3 438 650.00	0.30
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	4 510.00	650 116.50	0.06
CHF SULZER AG CHF0.01	8 144.00	696 312.00	0.06
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	9 067.00	5 012 237.60	0.43
CHF SWISS RE AG CHF0.10	104 102.00	9 462 871.80	0.82
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	2 408.00	1 349 443.20	0.12
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	13 080.00	977 860.80	0.08
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	697 817.00	13 450 422.68	1.16
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	12 854.00	753 244.40	0.06
CHF VTS ACQUISITION CO CHF0.1	46 000.00	450 800.00	0.04
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	34 265.00	14 418 712.00	1.24
TOTAL Suisse		234 133 183.68	20.20
Total des Actions		234 513 779.95	20.23
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		234 513 779.95	20.23

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
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	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	16 333 036.00	28 742 749.11	2.48
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	3 270 047.00	28 771 598.46	2.48
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	353 515.00	36 583 181.61	3.15
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 853 352.00	37 766 967.07	3.26
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	778 464.00	11 829 445.92	1.02
TOTAL Irlande			143 693 942.17	12.39
Luxembourg				
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	5 119.00	38 968 093.93	3.36
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	3 165.00	26 138 665.19	2.26
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	15 225.70	151 304 617.23	13.05
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	5 314.00	57 667 235.78	4.97
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	12 524.00	102 925 659.61	8.88
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	7 233.00	58 326 363.28	5.03
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	105 884.00	25 292 424.89	2.18
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 751.50	37 885 267.34	3.27
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	253 214.00	32 024 839.31	2.76
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	3 680.00	31 766 960.97	2.74
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	12 472.00	97 546 839.73	8.42
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	6 919 304.00	66 457 825.29	5.73
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	2 073 479.00	23 840 650.88	2.06
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	9 515.78	0.00
TOTAL Luxembourg			750 154 959.21	64.71
Total des Fonds d'investissement, ouvert			893 848 901.38	77.10
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			893 848 901.38	77.10

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	17 000.00	1 870.00	0.00
TOTAL Suisse			1 870.00	0.00
Total des Certificats d'option sur actions			1 870.00	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			1 870.00	0.00
Total du Portefeuille-titres			1 128 364 551.33	97.33

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-274.00	152 517.86	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.09.23	318.00	294 626.25	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			447 144.11	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			447 144.11	0.04
Total des Instruments dérivés			447 144.11	0.04

Contrats de change à terme

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

CHF	2 387 263.20	GBP	2 100 000.00	4.8.2023	45 340.91	0.00
CHF	3 862 924.48	DKK	29 465 000.00	4.8.2023	84 387.27	0.01
CHF	2 294 409.49	HKD	20 057 000.00	4.8.2023	65 284.06	0.01
ILS	100 000.00	CHF	24 230.80	4.8.2023	-571.88	0.00
CHF	9 196 693.12	CAD	13 626 353.60	4.8.2023	223 695.61	0.02
CHF	1 291 458.33	SEK	15 656 938.40	4.8.2023	-124.48	0.00
CHF	332 617.80	NZD	600 000.00	4.8.2023	8 966.64	0.00
CHF	579 725.51	SGD	875 000.00	4.8.2023	8 519.20	0.00
CHF	19 514 199.00	GBP	17 145 798.43	4.8.2023	393 185.90	0.03

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	5 163 555.30	NOK	61 429 697.46	4.8.2023	-99 741.31	-0.01
CHF	2 974 679.36	AUD	4 979 059.52	4.8.2023	66 520.51	0.01
CHF	565 289 759.85	USD	632 333 557.63	4.8.2023	17 219 433.44	1.49
JPY	1 414 047 548.00	CHF	8 798 775.16	4.8.2023	-170 996.46	-0.01
CHF	207 124 161.70	EUR	212 276 320.27	4.8.2023	4 255 948.37	0.37
CHF	876 695.85	EUR	900 000.00	4.8.2023	16 583.94	0.00
USD	2 170 000.00	CHF	1 925 794.71	4.8.2023	-44 963.63	0.00
CHF	1 252 016.59	GBP	1 100 000.00	4.8.2023	25 295.39	0.00
EUR	23 900 000.00	USD	26 863 576.10	4.8.2023	-443 107.03	-0.04
GBP	2 800 000.00	CHF	3 154 189.64	4.8.2023	-31 626.59	0.00
NOK	25 000 000.00	CHF	2 145 202.58	4.8.2023	-3 202.53	0.00
CHF	18 804 211.62	USD	21 900 000.00	4.8.2023	-177 447.67	-0.03
GBP	1 400 000.00	CHF	1 552 503.82	4.8.2023	8 777.71	0.00
USD	670 000.00	CHF	577 265.30	4.8.2023	3 452.13	0.00
CHF	809 488.51	EUR	840 000.00	4.8.2023	6 717.39	0.00
Total des Contrats de change à terme					21 460 326.89	1.85
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					10 919 183.80	0.94
Autres actifs et passifs					-1 927 658.01	-0.16
Total de l'Actif net					1 159 263 548.12	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en CHF		452 574 669.07	450 679 633.33	502 691 993.18
Catégorie P-acc	LU0033034892			
Parts en circulation		170 083.5610	172 211.6640	173 121.1970
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 539.11	2 501.52	2 763.58
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 539.11	2 501.52	2 763.58
Catégorie Q-acc	LU0941351412			
Parts en circulation		154 517.8190	151 163.7140	168 139.6260
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		134.05	131.58	144.27
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		134.05	131.58	144.27

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	54.24
CHF	36.23
EUR	6.73
TOTAL	97.20

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	69.06
Actions	28.14
TOTAL	97.20

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	458 602 998.52
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-18 691 166.83
Total portefeuille-titres (note 1)	439 911 831.69
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 808 665.39
Autres liquidités (marges)	1 000 959.06
A recevoir sur souscriptions	254 001.24
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.85
Autres créances	37 091.10
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	172 239.48
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	7 200 334.97
TOTAL Actif	453 385 124.78
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-64.38
A payer sur rachats	-87 035.87
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-670 001.80
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-8 146.74
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-45 206.92
Total des Provisions pour frais	-723 355.46
TOTAL Passif	-810 455.71
Actifs nets à la fin de la période	452 574 669.07

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	31 493.10
Intérêts sur titres	1.49
Dividendes	2 780 907.04
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	7 745.30
Autres revenus (note 4)	9 581.40
TOTAL des Revenus	2 829 728.33
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 896 509.04
Taxe d'abonnement (note 3)	-48 715.08
Autres commissions et frais (note 2)	-32 973.35
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-302.58
TOTAL des Charges	-3 978 500.05
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 148 771.72
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	169 682.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	49 564.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-181.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-336 659.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	2 350 049.44
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 232 455.27
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 083 683.55
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 549 404.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-68 237.74
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	172 239.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	7 133 146.86
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 687 744.48
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 771 428.03

Variations de l'actif net

	CHF
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	450 679 633.33
Souscriptions	16 288 170.80
Rachats	-21 164 563.09
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-4 876 392.29
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 148 771.72
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 232 455.27
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 687 744.48
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 771 428.03
Actifs nets à la fin de la période	452 574 669.07

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	172 211.6640
Nombre de parts émises	6 044.2900
Nombre de parts rachetées	-8 172.3930
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	170 083.5610
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	151 163.7140
Nombre de parts émises	10 257.4160
Nombre de parts rachetées	-6 903.3110
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	154 517.8190

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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)	26 235.00	202 744.08	0.05
TOTAL Autriche		202 744.08	0.05
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	186 769.00	6 510 767.34	1.44
CHF ACCELERON INDUSTRIE CHF1	16 940.00	387 926.00	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	16 581.00	587 133.21	0.13
CHF ALCON AG CHF0.04	27 598.00	2 043 355.92	0.45
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 397.00	278 282.40	0.06
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	707.00	95 303.60	0.02
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	686.00	1 120 238.00	0.25
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 103.00	427 960.50	0.09
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	7 430.00	490 380.00	0.11
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 412.00	552 348.00	0.12
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 841.00	317 388.40	0.07
CHF GALENICA AG CHF0.1	4 619.00	323 791.90	0.07
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	2 694.00	1 329 219.60	0.29
CHF GIVAUDAN AG CHF10	663.00	1 948 557.00	0.43
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	27 247.00	1 651 168.20	0.37
CHF IDORSIA AG CHF0.05	21 469.00	148 136.10	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	23 087.00	1 422 159.20	0.31
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	7 764.00	2 114 913.60	0.47
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 341.00	101 111.40	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	1.00	105 800.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	55.00	586 300.00	0.13
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	25 924.00	1 593 807.52	0.35
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	7 733.00	3 906 711.60	0.86
CHF MEDMIX AG CHF0.01	14 283.00	346 362.75	0.08
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	649 524.00	341 324.86	0.08
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	14 437.00	79 259.13	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	227 368.00	24 301 091.84	5.37
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	190 776.00	17 373 970.32	3.84
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	50 547.00	7 091 744.10	1.57
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	1 748.00	505 172.00	0.11
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	58 655.00	15 872 043.00	3.51
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	1 168.00	235 468.80	0.05
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 107.00	528 063.80	0.12
CHF SGS SA CHF0.04	18 765.00	1 584 516.60	0.35
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	51 205.00	1 193 076.50	0.26
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	5 200.00	1 407 640.00	0.31
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	40 913.00	761 800.06	0.17
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	7 639.00	1 852 457.50	0.41
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	2 449.00	353 023.35	0.08
CHF SULZER AG CHF0.01	4 375.00	374 062.50	0.08
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	4 912.00	2 715 353.60	0.60
CHF SWISS RE AG CHF0.10	56 537.00	5 139 213.30	1.14
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	1 308.00	733 003.20	0.16
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	6 975.00	521 451.00	0.12
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	378 997.00	7 305 167.18	1.61
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	6 993.00	409 789.80	0.09
CHF VTS ACQUISITION CO CHF0.1	24 402.00	239 139.60	0.05
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	18 611.00	7 831 508.80	1.73
TOTAL Suisse		127 138 463.08	28.09
Total des Actions		127 341 207.16	28.14
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		127 341 207.16	28.14

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
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	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	5 026 382.00	8 845 387.76	1.95
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	503 167.00	4 427 128.69	0.98
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	132 007.00	13 660 625.59	3.02
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 661 257.00	21 988 397.65	4.86
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	295 607.00	4 492 008.65	0.99
TOTAL Irlande			53 413 548.34	11.80
Luxembourg				
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	302.00	2 298 957.68	0.51
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	191.00	1 577 404.44	0.35
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 639.68	26 231 710.02	5.80
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	780.00	8 464 517.11	1.87
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 676.00	21 992 100.38	4.86
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	4 154.00	33 497 540.86	7.40
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	61 613.00	14 717 447.16	3.25
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 154.00	21 752 596.52	4.81
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	143 376.00	18 133 252.35	4.01
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 107.00	18 188 311.62	4.02
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	7 162.00	56 015 912.93	12.38
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	2 714 205.00	26 069 119.34	5.76
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	800 068.00	9 199 100.58	2.03
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	107.00	1 018 188.46	0.21
TOTAL Luxembourg			259 156 159.45	57.26
Total des Fonds d'investissement, ouvert			312 569 707.79	69.06
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			312 569 707.79	69.06

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	8 334.00	916.74	0.00
TOTAL Suisse			916.74	0.00
Total des Certificats d'option sur actions			916.74	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			916.74	0.00
Total du Portefeuille-titres			439 911 831.69	97.20

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-106.00	58 988.61	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.09.23	122.00	113 250.87	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			172 239.48	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			172 239.48	0.04
Total des Instruments dérivés			172 239.48	0.04

Contrats de change à terme

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

CHF	898 065.68	GBP	790 000.00	4.8.2023	17 056.82	0.00
CHF	2 263 347.30	DKK	17 264 000.00	4.8.2023	49 443.81	0.01
CHF	445 566.38	HKD	3 895 000.00	4.8.2023	12 677.93	0.00
ILS	50 000.00	CHF	12 115.40	4.8.2023	-285.94	0.00
CHF	5 081 391.42	CAD	7 528 884.06	4.8.2023	123 597.14	0.03
CHF	149 678.01	NZD	270 000.00	4.8.2023	4 034.99	0.00
CHF	1 469 689.71	AUD	2 459 987.00	4.8.2023	32 865.56	0.01

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	9 959 756.55	GBP	8 750 960.17	4.8.2023	200 676.23	0.05
CHF	705 349.10	SEK	8 551 268.83	4.8.2023	-67.98	0.00
CHF	308 082.70	SGD	465 000.00	4.8.2023	4 527.35	0.00
CHF	1 826 168.46	NOK	21 725 530.06	4.8.2023	-35 275.00	-0.01
CHF	193 304 715.29	USD	216 230 802.34	4.8.2023	5 888 303.51	1.30
JPY	155 930 203.00	CHF	970 260.72	4.8.2023	-18 856.16	0.00
CHF	55 616 330.99	EUR	56 999 772.47	4.8.2023	1 142 793.92	0.25
CHF	350 678.34	EUR	360 000.00	4.8.2023	6 633.57	0.00
CHF	523 570.57	GBP	460 000.00	4.8.2023	10 578.07	0.00
USD	250 000.00	CHF	221 865.75	4.8.2023	-5 180.14	0.00
EUR	9 260 000.00	USD	10 408 230.74	4.8.2023	-171 680.80	-0.04
CHF	5 965 390.03	USD	6 950 000.00	4.8.2023	-58 469.88	-0.01
GBP	880 000.00	CHF	991 316.74	4.8.2023	-9 939.78	0.00
GBP	530 000.00	CHF	587 733.59	4.8.2023	3 322.99	0.00
CHF	269 829.50	EUR	280 000.00	4.8.2023	2 239.13	0.00
USD	260 000.00	CHF	224 013.40	4.8.2023	1 339.63	0.00
Total des Contrats de change à terme					7 200 334.97	1.59
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					5 809 624.45	1.28
Autres actifs et passifs					-519 361.52	-0.11
Total de l'Actif net					452 574 669.07	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en CHF		296 519 449.32	284 598 552.37	289 997 814.62
Catégorie P-acc	LU0071007289			
Parts en circulation		329 818.6080	323 109.1620	295 817.6870
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		848.82	828.95	913.38
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		848.82	828.95	914.66
Catégorie Q-acc	LU1240799343			
Parts en circulation		118 747.7750	123 490.7570	133 462.8590
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		139.49	135.71	148.38
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		139.49	135.71	148.59

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	53.02
CHF	44.83
TOTAL	97.85

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	61.90
Actions	35.95
TOTAL	97.85

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	299 532 784.24
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-9 388 650.37
Total portefeuille-titres (note 1)	290 144 133.87
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 685 976.91
A recevoir sur souscriptions	469 824.79
Intérêts à recevoir sur liquidités	35.00
Autres créances	25 851.28
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	3 935 330.20
TOTAL Actif	297 261 152.05
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-6.72
A payer sur achats de titres (note 1)	-50.60
A payer sur rachats	-248 785.32
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-465 056.76
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-5 692.03
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-22 111.30
Total des Provisions pour frais	-492 860.09
TOTAL Passif	-741 702.73
Actifs nets à la fin de la période	296 519 449.32

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	20 946.03
Dividendes	2 258 894.33
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	7 286.64
Autres revenus (note 4)	2 678.37
TOTAL des Revenus	2 289 805.37
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 657 963.05
Taxe d'abonnement (note 3)	-32 235.87
Autres commissions et frais (note 2)	-35 025.82
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-52.36
TOTAL des Charges	-2 725 277.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-435 471.73
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	115 984.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	31 712.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	379 966.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 011 286.20
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 538 949.00
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 103 477.27
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 197 498.29
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-43 663.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 800 925.03
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 954 759.84
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 058 237.11

Variations de l'actif net

	CHF
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	284 598 552.37
Souscriptions	21 459 622.65
Rachats	-16 596 962.81
Souscriptions (Rachats) net(te)s	4 862 659.84
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-435 471.73
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 538 949.00
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 954 759.84
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 058 237.11
Actifs nets à la fin de la période	296 519 449.32

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	323 109.1620
Nombre de parts émises	25 160.6870
Nombre de parts rachetées	-18 451.2410
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	329 818.6080
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	123 490.7570
Nombre de parts émises	5 915.2630
Nombre de parts rachetées	-10 658.2450
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	118 747.7750

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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)	22 438.00	173 400.86	0.06
TOTAL Autriche		173 400.86	0.06
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	156 287.00	5 448 164.82	1.84
CHF ACCELERON INDUSTRIE CHF1	13 958.00	319 638.20	0.11
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	13 857.00	490 676.37	0.16
CHF ALCON AG CHF0.04	23 097.00	1 710 101.88	0.58
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 180.00	235 056.00	0.08
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	585.00	78 858.00	0.03
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	565.00	922 645.00	0.31
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	1 757.00	357 549.50	0.12
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	6 210.00	409 860.00	0.14
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 015.00	461 435.00	0.15
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 556.00	268 254.40	0.09
CHF GALENICA AG CHF0.1	3 862.00	270 726.20	0.09
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	2 285.00	1 127 419.00	0.38
CHF GIVAUDAN AG CHF10	555.00	1 631 145.00	0.55
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	22 794.00	1 381 316.40	0.47
CHF IDORSIA AG CHF0.05	17 863.00	123 254.70	0.04
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	19 299.00	1 188 818.40	0.40
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	6 495.00	1 769 238.00	0.60
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 096.00	82 638.40	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	1.00	105 800.00	0.04
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	45.00	479 700.00	0.16
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	22 053.00	1 355 818.44	0.46
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	6 470.00	3 268 644.00	1.10
CHF MEDMIX AG CHF0.01	12 080.00	292 940.00	0.10
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	549 535.00	288 780.64	0.10
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	11 721.00	64 348.29	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	190 375.00	20 347 280.00	6.86
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	159 672.00	14 541 329.04	4.90
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	42 298.00	5 934 409.40	2.00
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	1 446.00	417 894.00	0.14
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	49 089.00	13 283 483.40	4.48
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	977.00	196 963.20	0.07
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	4 269.00	441 414.60	0.15
CHF SGS SA CHF0.04	15 699.00	1 325 623.56	0.45
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	42 833.00	998 008.90	0.34
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	4 365.00	1 181 605.50	0.40
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	34 207.00	636 934.34	0.21
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	6 385.00	1 548 362.50	0.52
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	2 043.00	294 498.45	0.10
CHF SULZER AG CHF0.01	3 700.00	316 350.00	0.11
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	4 147.00	2 292 461.60	0.77
CHF SWISS RE AG CHF0.10	47 306.00	4 300 115.40	1.45
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	1 069.00	599 067.60	0.20
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 677.00	424 412.52	0.14
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	317 153.00	6 113 124.08	2.06
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	5 841.00	342 282.60	0.11
CHF VTS ACQUISITION CO CHF0.1	20 800.00	203 840.00	0.07
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	15 574.00	6 553 539.20	2.21
TOTAL Suisse		106 425 826.53	35.89
Total des Actions		106 599 227.39	35.95
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		106 599 227.39	35.95

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en CHF 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			
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 460 574.00	19 332 157.46	6.52
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	186 334.00	2 831 509.20	0.96
TOTAL Irlande		22 163 666.66	7.48
Luxembourg			
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	561.00	5 574 907.79	1.88
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 652.00	29 449 450.95	9.93
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	54 170.00	12 939 543.81	4.36
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 894.00	19 126 934.92	6.45
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	127 849.00	16 169 499.63	5.45
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 869.00	16 133 817.95	5.44
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	6 263.00	48 984 594.07	16.52
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	522 507.00	6 007 732.40	2.03
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	735.00	6 994 098.30	2.36
TOTAL Luxembourg		161 380 579.82	54.42
Total des Fonds d'investissement, ouvert		183 544 246.48	61.90
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		183 544 246.48	61.90

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	6 000.00	660.00	0.00
TOTAL Suisse		660.00	0.00
Total des Certificats d'option sur actions		660.00	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		660.00	0.00
Total du Portefeuille-titres		290 144 133.87	97.85

Contrats de change à terme

Devises achetées/Montant acheté/Devises vendues/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	640 380.13	HKD	5 598 000.00	4.8.2023	18 221.08	0.01
CHF	1 772 500.90	DKK	13 520 000.00	4.8.2023	38 721.06	0.01
CHF	4 068 447.25	CAD	6 028 047.27	4.8.2023	98 958.81	0.03
CHF	24 230.80	ILS	100 000.00	4.8.2023	571.88	0.00
CHF	1 238 871.31	AUD	2 073 639.96	4.8.2023	27 703.94	0.01
CHF	205 388.47	SGD	310 000.00	4.8.2023	3 018.24	0.00
CHF	593 307.22	SEK	7 192 934.08	4.8.2023	-57.19	0.00
CHF	94 241.71	NZD	170 000.00	4.8.2023	2 540.55	0.00
CHF	8 549 994.43	GBP	7 512 298.15	4.8.2023	172 271.34	0.06
CHF	1 582 902.02	NOK	18 831 442.03	4.8.2023	-30 575.97	-0.01
CHF	109 190 537.25	USD	122 140 618.46	4.8.2023	3 326 080.40	1.12
CHF	1 045 102.50	JPY	167 957 995.00	4.8.2023	20 310.64	0.01
CHF	21 272 528.00	EUR	21 801 676.49	4.8.2023	437 103.91	0.15
EUR	6 040 000.00	USD	6 788 953.96	4.8.2023	-111 981.86	-0.04
CHF	6 016 889.80	USD	7 010 000.00	4.8.2023	-58 974.66	-0.02
GBP	920 000.00	CHF	1 036 376.60	4.8.2023	-10 391.60	0.00
USD	140 000.00	CHF	120 622.60	4.8.2023	721.34	0.00
USD	300 000.00	CHF	258 940.80	4.8.2023	1 081.93	0.00
CHF	476 714.70	USD	550 000.00	4.8.2023	6.36	0.00
Total des Contrats de change à terme					3 935 330.20	1.33
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					2 685 976.91	0.91
Autres actifs et passifs					-245 991.66	-0.09
Total de l'Actif net					296 519 449.32	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en EUR		58 013 404.28	61 891 610.96	79 671 612.28
Catégorie N-acc	LU0167295236			
Parts en circulation		34 134.1120	35 865.8740	39 088.6330
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		11.34	11.45	12.67
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		11.34	11.45	12.67
Catégorie P-acc	LU0039703029			
Parts en circulation		19 476.1070	20 814.0480	25 324.7250
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		2 293.16	2 308.96	2 545.41
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		2 293.16	2 308.96	2 545.41
Catégorie P-dist	LU0039343651			
Parts en circulation		8 161.4880	8 593.3120	9 419.8650
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		885.25	895.31	992.50
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		885.25	895.31	992.50
Catégorie Q-acc	LU1240799855			
Parts en circulation		57 423.1860	56 796.7150	44 424.0490
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		94.06	94.51	103.74
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		94.06	94.51	103.74
Catégorie Q-dist	LU1240799939			
Parts en circulation		4 097.9360	4 316.1740	8 112.5640
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		82.48	83.61	93.29
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		82.48	83.61	93.29

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	52.70
EUR	45.56
TOTAL	98.26

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	69.00
Medium-Term Notes, taux fixe	15.15
Billets, taux fixe	6.10
Obligations, taux fixe	8.01
TOTAL	98.26

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	59 634 814.01
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-2 630 166.96
Total portefeuille-titres (note 1)	57 004 647.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	512 461.58
Autres liquidités (marges)	137 806.30
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	99 383.38
A recevoir sur souscriptions	915.36
Intérêts à recevoir sur titres	74 732.90
Autres créances	12 272.08
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	23 462.40
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	324 832.96
TOTAL Actif	58 190 514.01
Passif	
Crédit en compte courant	-0.67
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-7.46
A payer sur rachats	-115 041.95
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-52 009.25
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 134.10
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-8 916.30
Total des Provisions pour frais	-62 059.65
TOTAL Passif	-177 109.73
Actifs nets à la fin de la période	58 013 404.28

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	8 000.05
Intérêts sur titres	138 883.24
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	4 256.25
Autres revenus (note 4)	5 937.15
TOTAL des Revenus	157 076.69
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-309 720.39
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 536.05
Autres commissions et frais (note 2)	-19 655.06
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-47.59
TOTAL des Charges	-335 959.09
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-178 882.40
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-145 840.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-24.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	143 905.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	173 915.96
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	171 956.52
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-6 925.88
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-62 139.97
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	23 462.40
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-377 230.72
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-415 908.29
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-422 834.17

Variations de l'actif net

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	61 891 610.96
Souscriptions	2 018 462.73
Rachats	-5 437 705.46
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 419 242.73
Dividendes versés	-36 129.78
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-178 882.40
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	171 956.52
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-415 908.29
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-422 834.17
Actifs nets à la fin de la période	58 013 404.28

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	35 865.8740
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1 731.7620
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	34 134.1120
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	20 814.0480
Nombre de parts émises	673.6270
Nombre de parts rachetées	-2 011.5680
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	19 476.1070
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 593.3120
Nombre de parts émises	0.0400
Nombre de parts rachetées	-431.8640
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	8 161.4880
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	56 796.7150
Nombre de parts émises	5 053.6990
Nombre de parts rachetées	-4 427.2280
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	57 423.1860
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 316.1740
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-218.2380
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 097.9360

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	3.9554
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.7369

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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
Billets, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	250 000.00	205 223.90	0.36
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	450 000.00	376 105.03	0.65
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	300 000.00	252 632.88	0.44
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	195 000.00	163 974.65	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	500 000.00	428 796.28	0.74
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	400 000.00	327 901.59	0.57
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	250 000.00	203 588.92	0.35
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	50 000.00	39 255.11	0.07
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	150 000.00	123 568.70	0.21
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	350 000.00	285 765.60	0.49
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	400 000.00	347 850.65	0.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	150 000.00	129 186.37	0.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	650 000.00	535 833.26	0.92
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	150 000.00	116 892.70	0.20
TOTAL USD		3 536 575.64	6.10
Total des Billets, taux fixe		3 536 575.64	6.10

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	300 000.00	243 644.46	0.42
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	100 000.00	88 047.84	0.15
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	200 000.00	181 204.81	0.31
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	225 000.00	194 658.22	0.34
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-19.03.25	50 000.00	43 184.06	0.07
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	125 000.00	105 715.76	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	100 000.00	83 501.28	0.14
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	150 000.00	126 280.45	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	50 000.00	42 413.94	0.07
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	250 000.00	216 378.45	0.37
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	350 000.00	289 066.24	0.50
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	450 000.00	367 803.05	0.63
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	550 000.00	452 881.18	0.78
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	75 000.00	65 084.14	0.11
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	175 000.00	137 476.46	0.24
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	425 000.00	364 369.04	0.63
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	475 000.00	389 436.73	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	25 000.00	22 135.44	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	300 000.00	261 905.29	0.45
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	675 000.00	583 516.60	1.01
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	250 000.00	223 323.25	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	350 000.00	313 974.01	0.54
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	350 000.00	309 467.03	0.53
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.62500% 23-13.06.25	200 000.00	180 039.45	0.31
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	275 000.00	225 975.09	0.39
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	300 000.00	272 506.42	0.47
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	400 000.00	343 607.67	0.59
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	150 000.00	126 810.26	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	475 000.00	389 486.45	0.67
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-15.05.26	100 000.00	90 404.43	0.16
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVT 1.37500% 21-20.04.28	500 000.00	396 926.78	0.68
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	100 000.00	86 468.13	0.15
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	325 000.00	269 955.25	0.47
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	350 000.00	281 882.77	0.49
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	200 000.00	176 830.79	0.31
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	250 000.00	208 535.37	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	600 000.00	504 754.19	0.87
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	150 000.00	129 750.18	0.22
TOTAL USD		8 789 400.96	15.15
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		8 789 400.96	15.15

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	250 000.00	226 744.68	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	450 000.00	377 810.74	0.65
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	125 000.00	108 576.16	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	450 000.00	390 348.57	0.67
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	450 000.00	375 394.19	0.65
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	200 000.00	155 987.73	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	250 000.00	223 594.70	0.38
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	450 000.00	388 859.47	0.67
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	525 000.00	458 634.88	0.79
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	550 000.00	475 971.98	0.82
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	350 000.00	295 937.02	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	850 000.00	714 146.13	1.23
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	550 000.00	456 071.58	0.79
TOTAL USD		4 648 077.83	8.01
Total des Obligations, taux fixe		4 648 077.83	8.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		16 974 054.43	29.26

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 FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	826 224.00	1 521 307.28	2.62
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	160 687.00	1 479 273.55	2.55
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	17 370.00	1 824 746.29	3.14
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	82 845.00	2 063 089.04	3.56
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	90 649.00	2 054 015.69	3.54
TOTAL Irlande		8 942 431.85	15.41

Luxembourg

USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 019.28	10 598 032.10	18.27
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	876.00	9 946 480.68	17.14
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 219.00	10 481 949.39	18.07
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	6.00	61 698.60	0.11
TOTAL Luxembourg		31 088 160.77	53.59
Total des Fonds d'investissement, ouvert		40 030 592.62	69.00
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		40 030 592.62	69.00
Total du Portefeuille-titres		57 004 647.05	98.26

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-14.00	8 140.00	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	16.00	15 322.40	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		23 462.40	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		23 462.40	0.04
Total des Instruments dérivés		23 462.40	0.04

Contrats de change à terme

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

EUR	116 524.86	GBP	100 000.00	4.8.2023	-167.05	0.00
JPY	177 776 056.00	EUR	1 133 576.12	4.8.2023	1 423.67	0.00
EUR	32 314 805.44	USD	35 237 421.07	4.8.2023	356 648.18	0.62
EUR	70 107.17	GBP	60 000.00	4.8.2023	92.03	0.00
USD	150 000.00	EUR	136 679.99	4.8.2023	-639.29	0.00
EUR	1 181 000.00	USD	1 327 442.82	4.8.2023	-22 908.38	-0.04
EUR	202 649.75	USD	228 000.00	4.8.2023	-4 132.12	-0.01
EUR	395 553.69	USD	445 000.00	4.8.2023	-8 033.73	-0.01

Dénomination					Evaluation en EUR 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						
GBP	72 000.00	EUR	82 852.25	4.8.2023	1 165.92	0.00
USD	46 000.00	EUR	41 146.45	4.8.2023	572.70	0.00
USD	430 000.00	EUR	389 172.32	4.8.2023	811.03	0.00
Total des Contrats de change à terme					324 832.96	0.56
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					650 267.88	1.12
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-0.67	0.00
Autres actifs et passifs					10 194.66	0.02
Total de l'Actif net					58 013 404.28	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en EUR		594 563 083.48	638 537 737.24	832 237 111.74
Catégorie K-1-acc	LU0939687355			
Parts en circulation		0.4600	2.3400	4.3600
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		3 573 047.89	3 536 638.15	3 883 066.41
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		3 573 047.89	3 536 638.15	3 883 066.41
Catégorie N-acc	LU0167295319			
Parts en circulation		2 141 427.3880	2 249 089.7720	2 554 926.8180
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		14.67	14.58	16.13
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		14.67	14.58	16.13
Catégorie P-acc	LU0033040782			
Parts en circulation		139 034.8070	148 933.6110	176 144.5810
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		3 280.66	3 255.94	3 594.23
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		3 280.66	3 255.94	3 594.23
Catégorie P-dist	LU0033040600			
Parts en circulation		39 563.6950	42 339.4560	46 312.1040
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		1 451.89	1 443.27	1 594.32
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		1 451.89	1 443.27	1 594.32
Catégorie Q-acc	LU0941351842			
Parts en circulation		345 033.2200	373 162.6590	438 711.5030
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		117.81	116.58	127.93
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		117.81	116.58	127.93
Catégorie Q-dist	LU1240800455			
Parts en circulation		75 248.5810	82 341.7650	103 599.7360
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		96.84	96.52	106.46
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		96.84	96.52	106.46

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	59.09
EUR	37.23
CHF	2.25
TOTAL	98.57

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	98.57
TOTAL	98.57

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	575 877 073.76
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	10 194 740.13
Total portefeuille-titres (note 1)	586 071 813.89
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 154 629.26
Autres liquidités (marges)	1 373 779.76
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 905 436.66
A recevoir sur souscriptions	217 242.94
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.79
Autres créances	50 872.54
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	236 301.24
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 977 401.26
TOTAL Actif	597 987 479.34
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-166.35
A payer sur rachats	-2 642 451.79
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-708 980.17
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 244.84
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-69 552.71
Total des Provisions pour frais	-781 777.72
TOTAL Passif	-3 424 395.86
Actifs nets à la fin de la période	594 563 083.48

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	76 986.49
Dividendes	212 899.98
Autres revenus (note 4)	121 128.14
TOTAL des Revenus	411 014.61
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 238 463.87
Taxe d'abonnement (note 3)	-23 811.56
Autres commissions et frais (note 2)	-48 676.65
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 253.02
TOTAL des Charges	-4 312 205.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 901 190.49
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 117 405.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	70 404.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-243.76
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 526 757.24
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 548 655.44
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 262 978.92
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 361 788.43
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 093 450.08
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-96 605.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	236 301.24
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-4 225 869.17
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 007 277.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 369 065.46

Variations de l'actif net

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	638 537 737.24
Souscriptions	6 217 348.01
Rachats	-54 412 375.58
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-48 195 027.57
Dividendes versés	-148 691.65
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 901 190.49
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	5 262 978.92
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 007 277.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	4 369 065.46
Actifs nets à la fin de la période	594 563 083.48

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2.3400
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1.8800
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.4600
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 249 089.7720
Nombre de parts émises	2 123.0050
Nombre de parts rachetées	-109 785.3890
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 141 427.3880
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	148 933.6110
Nombre de parts émises	1 524.3700
Nombre de parts rachetées	-11 423.1740
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	139 034.8070
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	42 339.4560
Nombre de parts émises	618.2680
Nombre de parts rachetées	-3 394.0290
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	39 563.6950
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	373 162.6590
Nombre de parts émises	3 268.2970
Nombre de parts rachetées	-31 397.7360
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	345 033.2200
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	82 341.7650
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-7 093.1840
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	75 248.5810

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	2.3064
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.6853

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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 EUR		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Fonds d'investissement, ouvert				
Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	8 426 063.00		15 514 716.34	2.61
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 620 396.00		14 917 254.91	2.51
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	175 770.00		18 464 919.73	3.10
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	964 690.00		13 359 871.72	2.25
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	395 633.00		6 290 369.14	1.06
TOTAL Irlande			68 547 131.84	11.53
Luxembourg				
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 281.00		50 027 704.98	8.41
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	3 886.00		33 579 191.93	5.65
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	8 097.39		84 193 268.34	14.16
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	4 738.00		53 797 289.34	9.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	8 976.00		77 182 918.56	12.98
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	2 449.49		71 369 946.73	12.00
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	2 389.00		20 156 741.95	3.39
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	35 798.00		8 946 983.70	1.50
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 242.00		13 123 351.29	2.21
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	83 564.00		11 057 990.66	1.86
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 244.00		11 235 851.33	1.89
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	4 094.00		33 502 922.52	5.64
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	3 596 646.00		36 144 245.32	6.08
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 049 030.00		12 620 138.70	2.12
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	57.00		586 136.70	0.10
TOTAL Luxembourg			517 524 682.05	87.04
Total des Fonds d'investissement, ouvert			586 071 813.89	98.57
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			586 071 813.89	98.57
Total du Portefeuille-titres			586 071 813.89	98.57

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-139.00		81 000.00	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	160.00		155 301.24	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			236 301.24	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			236 301.24	0.04
Total des Instruments dérivés			236 301.24	0.04

Contrats de change à terme

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

EUR	1 176 901.04	GBP	1 010 000.00	4.8.2023	-1 687.23	0.00
EUR	181 771.63	NZD	320 000.00	4.8.2023	1 152.62	0.00
EUR	1 802 568.11	DKK	13 422 000.00	4.8.2023	1 533.59	0.00
EUR	25 122.78	SGD	37 000.00	4.8.2023	-151.23	0.00
EUR	2 174 718.93	NOK	25 251 148.63	4.8.2023	-89 133.72	-0.01
EUR	24.87	ILS	100.00	4.8.2023	0.11	0.00
EUR	909 672.13	AUD	1 486 004.91	4.8.2023	1 478.19	0.00
EUR	645 521.21	SEK	7 637 910.25	4.8.2023	-13 770.34	0.00
EUR	764 471.77	HKD	6 522 660.00	4.8.2023	5 927.68	0.00
EUR	7 380 448.82	GBP	6 327 980.58	4.8.2023	-3 792.42	0.00
JPY	1 144 003 477.00	EUR	7 294 655.14	4.8.2023	9 161.44	0.00
EUR	3 856 196.67	CAD	5 574 192.83	4.8.2023	15 345.90	0.00
EUR	2 532 646.21	CHF	2 471 177.11	4.8.2023	-53 132.82	-0.01
EUR	314 936 896.14	USD	343 420 418.90	4.8.2023	3 475 857.80	0.59
EUR	701 071.68	GBP	600 000.00	4.8.2023	920.24	0.00
USD	260 000.00	EUR	236 911.98	4.8.2023	-1 108.09	0.00

Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	11 900 000.00	USD	13 375 588.10	4.8.2023	-230 829.53	-0.04
EUR	7 776 850.78	USD	8 750 000.00	4.8.2023	-158 856.99	-0.03
GBP	1 220 000.00	EUR	1 422 920.40	4.8.2023	720.87	0.00
GBP	730 000.00	EUR	840 029.79	4.8.2023	11 821.13	0.00
USD	330 000.00	EUR	295 181.04	4.8.2023	4 108.51	0.00
USD	265 000.00	EUR	238 503.03	4.8.2023	1 835.55	0.00
Total des Contrats de change à terme					2 977 401.26	0.50
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					5 528 409.02	0.93
Autres actifs et passifs					-250 841.93	-0.04
Total de l'Actif net					594 563 083.48	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en EUR		451 733 256.51	465 520 651.82	554 969 563.73
Catégorie I-A2-acc	LU1100168837			
Parts en circulation		176 154.5720	171 704.2760	162 365.2110
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		125.22	122.36	133.29
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		125.22	122.36	133.29
Catégorie K-1-acc	LU0886758357			
Parts en circulation		4.7000	4.7000	6.1000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		4 111 404.98	4 024 892.54	4 401 671.09
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		4 111 404.98	4 024 892.54	4 401 671.09
Catégorie N-acc	LU0167295749			
Parts en circulation		1 805 434.9120	1 901 839.0750	2 147 113.6100
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		17.12	16.83	18.56
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		17.12	16.83	18.56
Catégorie (USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445			
Parts en circulation		5 216.6850	5 696.9570	6 549.6280
Valeur nette d'inventaire par part en USD		934.11	926.08	1 030.97
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		934.11	926.08	1 030.97
Catégorie P-acc	LU0049785446			
Parts en circulation		107 832.8180	113 307.1720	124 465.4630
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		2 726.42	2 677.27	2 946.10
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		2 726.42	2 677.27	2 946.10
Catégorie P-C-dist	LU0108564344			
Parts en circulation		6 005.1630	5 896.8500	6 361.7060
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		111.19	109.38	120.43
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		111.19	109.38	120.43
Catégorie P-dist	LU0049785362			
Parts en circulation		20 977.6840	22 675.7450	25 686.3270
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		1 666.15	1 639.05	1 804.83
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		1 666.15	1 639.05	1 804.83
Catégorie P-mdist	LU1008478924			
Parts en circulation		1 010.5200	1 105.7100	1 094.1300
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		937.32	927.81	1 036.78
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		937.32	927.81	1 036.78
Catégorie (USD hedged) P-mdist	LU1008479062			
Parts en circulation		3 945.7260	4 182.5570	4 798.6280
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 036.28	1 028.49	1 134.81
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		1 036.28	1 028.49	1 134.81
Catégorie Q-acc	LU0941351172			
Parts en circulation		272 943.7220	291 225.9280	248 937.2360
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		129.97	127.21	139.05
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		129.97	127.21	139.05
Catégorie Q-C-dist	LU1240797990			
Parts en circulation		1 496.8640	884.1760	94.1760
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		113.42	111.67	122.14
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		113.42	111.67	122.14

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Catégorie Q-dist	LU1240798022			
Parts en circulation		46 755.9140	50 512.2020	52 359.8620
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		109.27	107.59	117.77
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		109.27	107.59	117.77

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	58.53
EUR	36.26
CHF	3.69
TOTAL	98.48

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	98.48
TOTAL	98.48

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	433 978 448.39
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	10 900 302.98
Total portefeuille-titres (note 1)	444 878 751.37
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 186 371.35
Autres liquidités (marges)	1 035 317.97
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 708 134.31
A recevoir sur souscriptions	464 648.39
Intérêts à recevoir sur liquidités	0.66
Autres créances	44 505.01
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	177 992.85
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 179 460.11
TOTAL Actif	453 675 182.02
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-214.30
A payer sur rachats	-1 312 717.06
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-573 150.59
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 622.03
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-53 221.53
Total des Provisions pour frais	-628 994.15
TOTAL Passif	-1 941 925.51
Actifs nets à la fin de la période	451 733 256.51

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	58 991.31
Dividendes	197 076.08
Autres revenus (note 4)	11 585.97
TOTAL des Revenus	267 653.36
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 370 916.12
Taxe d'abonnement (note 3)	-18 489.74
Autres commissions et frais (note 2)	-38 766.24
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-811.21
TOTAL des Charges	-3 428 983.31
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 161 329.95
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	307 907.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	50 288.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-183.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 147 455.05
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 629 540.54
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	3 135 007.31
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-26 322.64
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 843 793.23
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-69 002.71
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	177 992.85
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 672 498.96
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	8 280 284.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 253 961.77

Variations de l'actif net

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	465 520 651.82
Souscriptions	6 145 616.26
Rachats	-27 911 067.23
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-21 765 450.97
Dividendes versés	-275 906.11
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-3 161 329.95
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	3 135 007.31
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	8 280 284.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 253 961.77
Actifs nets à la fin de la période	451 733 256.51

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	I-A2-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	171 704.2760
Nombre de parts émises	4 450.2960
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	176 154.5720
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	4.7000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4.7000
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 901 839.0750
Nombre de parts émises	2 626.9800
Nombre de parts rachetées	-99 031.1430
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 805 434.9120
Catégorie	(USD hedged) P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 696.9570
Nombre de parts émises	17.0100
Nombre de parts rachetées	-497.2820
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	5 216.6850
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	113 307.1720
Nombre de parts émises	1 796.2870
Nombre de parts rachetées	-7 270.6410
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	107 832.8180
Catégorie	P-C-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 896.8500
Nombre de parts émises	119.8680
Nombre de parts rachetées	-11.5550
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	6 005.1630
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	22 675.7450
Nombre de parts émises	155.1800
Nombre de parts rachetées	-1 853.2410
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	20 977.6840

Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 105.7100
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-95.1900
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 010.5200
Catégorie	(USD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 182.5570
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-236.8310
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 945.7260
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	291 225.9280
Nombre de parts émises	2 415.7980
Nombre de parts rachetées	-20 698.0040
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	272 943.7220
Catégorie	Q-C-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	884.1760
Nombre de parts émises	712.6880
Nombre de parts rachetées	-100.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 496.8640
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	50 512.2020
Nombre de parts émises	819.5080
Nombre de parts rachetées	-4 575.7960
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	46 755.9140

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.1948
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	2.9189
Q-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.6654
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.6429

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(USD hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	3.08
(USD hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	3.03
(USD hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	3.05
(USD hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	3.07
(USD hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	3.02
(USD hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	3.07
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	1.24
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	1.22
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	1.22
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	1.23
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	1.22
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	1.23
(USD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	3.62
(USD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	3.56

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(USD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	3.58
(USD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	3.60
(USD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.55
(USD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	3.60

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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 EUR	
		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 FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	6 244 287.00	11 497 462.28	2.54
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 250 172.00	11 508 998.05	2.55
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	129 636.00	13 618 469.22	3.01
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 202 481.00	16 653 009.68	3.69
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	292 531.00	4 651 098.30	1.03
TOTAL Irlande		57 929 037.53	12.82
Luxembourg			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 056.00	16 375 889.42	3.63
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 231.00	10 637 155.24	2.35
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	4 781.37	49 714 681.33	11.01
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	2 810.00	31 905 948.30	7.06
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	4 703.00	40 440 203.43	8.95
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	2 632.00	76 687 583.84	16.98
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 019.00	25 472 249.46	5.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	44 622.00	11 152 363.45	2.47
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 558.00	16 462 303.79	3.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	105 097.00	13 907 443.93	3.08
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 551.00	14 008 686.02	3.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	5 164.00	42 259 182.19	9.36
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	2 712 597.00	27 260 056.02	6.03
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	789 149.00	9 493 694.02	2.10
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	114.00	1 172 273.40	0.26
TOTAL Luxembourg		386 949 713.84	85.66
Total des Fonds d'investissement, ouvert		444 878 751.37	98.48
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		444 878 751.37	98.48
Total du Portefeuille-titres		444 878 751.37	98.48

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-104.00	60 560.00	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	121.00	117 432.85	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		177 992.85	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		177 992.85	0.04
Total des Instruments dérivés		177 992.85	0.04

Contrats de change à terme

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

EUR	885 588.91	GBP	760 000.00	4.8.2023	-1 269.59	0.00
EUR	2 055 319.80	DKK	15 304 000.00	4.8.2023	1 748.62	0.00
EUR	150 529.63	NZD	265 000.00	4.8.2023	954.52	0.00
EUR	1 030 333.67	SEK	12 191 072.85	4.8.2023	-21 979.21	0.00
JPY	459 681 737.00	EUR	2 931 127.23	4.8.2023	3 681.24	0.00
EUR	304 868.30	SGD	449 000.00	4.8.2023	-1 835.27	0.00
EUR	580 749.00	HKD	4 955 092.40	4.8.2023	4 503.11	0.00
EUR	1 372 148.35	AUD	2 241 488.03	4.8.2023	2 229.69	0.00
EUR	1 625 032.18	NOK	18 868 612.62	4.8.2023	-66 604.08	-0.01
EUR	8 417 767.83	GBP	7 217 375.62	4.8.2023	-4 325.45	0.00
EUR	3 074 495.20	CHF	2 999 875.05	4.8.2023	-64 500.36	-0.01
EUR	3 352 972.96	CAD	4 846 775.06	4.8.2023	13 343.30	0.00
EUR	220 988 478.01	USD	240 975 117.94	4.8.2023	2 438 979.15	0.54
EUR	525 803.76	GBP	450 000.00	4.8.2023	690.18	0.00
USD	240 000.00	EUR	218 687.98	4.8.2023	-1 022.85	0.00
EUR	8 970 000.00	USD	10 082 271.03	4.8.2023	-173 995.03	-0.04

Dénomination					Evaluation en EUR 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						
GBP	1 310 000.00	EUR	1 527 889.94	4.8.2023	774.05	0.00
EUR	5 919 294.42	USD	6 660 000.00	4.8.2023	-120 912.86	-0.03
USD	8 704 400.00	EUR	7 732 097.27	21.8.2023	155 812.68	0.03
GBP	510 000.00	EUR	586 870.13	4.8.2023	8 258.60	0.00
USD	250 000.00	EUR	223 622.00	4.8.2023	3 112.51	0.00
USD	215 900.00	EUR	193 830.99	21.8.2023	1 817.16	0.00
Total des Contrats de change à terme					2 179 460.11	0.48
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					4 221 689.32	0.93
Autres actifs et passifs					275 362.86	0.07
Total de l'Actif net					451 733 256.51	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en EUR		117 509 112.48	124 270 299.08	144 399 798.51
Catégorie N-acc	LU0167296127			
Parts en circulation		359 495.0510	392 186.2630	439 363.3620
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		19.86	19.30	21.15
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		19.86	19.30	21.15
Catégorie P-acc	LU0033036590			
Parts en circulation		26 632.4860	27 439.4720	31 173.7070
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		3 702.89	3 595.32	3 932.84
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		3 702.89	3 595.32	3 932.84
Catégorie Q-acc	LU0941351503			
Parts en circulation		79 876.4610	126 805.1630	80 928.3630
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		147.11	142.31	154.51
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		147.11	142.31	154.51

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	57.87
EUR	35.42
CHF	5.28
TOTAL	98.57

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	98.57
TOTAL	98.57

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	111 909 307.65
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	3 915 855.17
Total portefeuille-titres (note 1)	115 825 162.82
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 091 221.84
Autres liquidités (marges)	266 481.46
A recevoir sur souscriptions	20 399.02
Intérêts à recevoir sur liquidités	0.76
Autres créances	18 632.80
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	45 541.28
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	463 328.22
TOTAL Actif	117 730 768.20
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-14.42
A payer sur rachats	-34 368.07
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-171 675.39
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-679.82
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-14 918.02
Total des Provisions pour frais	-187 273.23
TOTAL Passif	-221 655.72
Actifs nets à la fin de la période	117 509 112.48

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	17 071.46
Dividendes	64 556.91
Autres revenus (note 4)	7 709.31
TOTAL des Revenus	89 337.68
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 005 767.82
Taxe d'abonnement (note 3)	-5 828.96
Autres commissions et frais (note 2)	-34 869.70
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-257.89
TOTAL des Charges	-1 046 724.37
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-957 386.69
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-128 589.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	14 085.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-47.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	344 578.93
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	439 348.60
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	669 375.95
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-288 010.74
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 264 282.77
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-19 325.73
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	45 541.28
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-756 380.55
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 534 117.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 246 107.03

Variations de l'actif net

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	124 270 299.08
Souscriptions	2 914 273.74
Rachats	-12 921 567.37
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-10 007 293.63
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-957 386.69
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	669 375.95
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 534 117.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 246 107.03
Actifs nets à la fin de la période	117 509 112.48

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	392 186.2630
Nombre de parts émises	2 445.3460
Nombre de parts rachetées	-35 136.5580
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	359 495.0510
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	27 439.4720
Nombre de parts émises	675.5140
Nombre de parts rachetées	-1 482.5000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	26 632.4860
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	126 805.1630
Nombre de parts émises	3 043.6580
Nombre de parts rachetées	-49 972.3600
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	79 876.4610

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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 EUR		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Fonds d'investissement, ouvert				
Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 279 475.00		2 355 867.94	2.01
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	127 431.00		1 173 121.08	1.00
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	33 276.00		3 495 697.04	2.97
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	448 338.00		6 208 977.15	5.28
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	76 881.00		1 222 369.90	1.04
TOTAL Irlande			14 456 033.11	12.30
Luxembourg				
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	83.00		661 088.92	0.56
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	50.00		432 053.42	0.37
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	680.00		7 070 401.03	6.02
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	203.00		2 304 949.29	1.96
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	672.00		5 778 400.32	4.92
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	719.00		20 949 229.78	17.83
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	1 109.00		9 356 980.67	7.96
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	16 427.00		4 105 595.32	3.49
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	576.00		6 086 191.90	5.18
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	38 836.00		5 139 152.33	4.37
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	571.00		5 157 291.89	4.39
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	1 922.00		15 728 533.73	13.39
EUR UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-A-CAP	327 843.00		8 278 035.75	7.05
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	701 676.00		7 051 444.45	6.00
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	204 269.00		2 457 416.01	2.09
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	79.00		812 364.90	0.69
TOTAL Luxembourg			101 369 129.71	86.27
Total des Fonds d'investissement, ouvert			115 825 162.82	98.57
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			115 825 162.82	98.57
Total du Portefeuille-titres			115 825 162.82	98.57

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-27.00		15 620.00	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	31.00		29 921.28	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			45 541.28	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			45 541.28	0.04
Total des Instruments dérivés			45 541.28	0.04

Contrats de change à terme

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

EUR	233 049.71	GBP	200 000.00	4.8.2023	-334.10	0.00
EUR	699 700.48	DKK	5 210 000.00	4.8.2023	595.29	0.00
EUR	42 602.73	NZD	75 000.00	4.8.2023	270.15	0.00
EUR	249 438.96	AUD	407 473.76	4.8.2023	405.33	0.00
EUR	259 601.51	SEK	3 071 646.55	4.8.2023	-5 537.85	0.00
EUR	132 380.17	HKD	1 129 500.00	4.8.2023	1 026.47	0.00
EUR	2 942 410.75	GBP	2 522 816.50	4.8.2023	-1 511.95	0.00
JPY	27 761 549.00	EUR	177 019.50	4.8.2023	222.32	0.00
EUR	101 170.10	SGD	149 000.00	4.8.2023	-609.03	0.00
ILS	10 000.00	EUR	2 487.12	4.8.2023	-11.51	0.00
EUR	546 334.44	NOK	6 343 611.58	4.8.2023	-22 392.24	-0.02
EUR	1 390 473.40	CHF	1 356 725.64	4.8.2023	-29 170.98	-0.02
EUR	1 427 976.30	CAD	2 064 162.16	4.8.2023	5 682.69	0.00
EUR	52 798 879.25	USD	57 574 115.49	4.8.2023	582 724.34	0.49
EUR	128 529.81	GBP	110 000.00	4.8.2023	168.71	0.00

Dénomination					Évaluation en EUR 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	100 000.00	EUR	91 119.99	4.8.2023	-426.19	0.00
EUR	2 330 000.00	USD	2 618 917.67	4.8.2023	-45 196.03	-0.04
GBP	412 000.00	EUR	480 527.22	4.8.2023	243.44	0.00
EUR	1 324 286.59	USD	1 490 000.00	4.8.2023	-27 051.08	-0.02
GBP	130 000.00	EUR	149 594.35	4.8.2023	2 105.13	0.00
USD	65 000.00	EUR	58 141.72	4.8.2023	809.25	0.00
USD	190 000.00	EUR	171 002.17	4.8.2023	1 316.06	0.00
Total des Contrats de change à terme					463 328.22	0.39
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 357 703.30	1.16
Autres actifs et passifs					-182 623.14	-0.16
Total de l'Actif net					117 509 112.48	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en EUR		60 833 056.45	64 990 396.97	78 213 499.81
Catégorie I-A3-acc	LU2191001754			
Parts en circulation		16 392.0430	13 293.8600	7 641.7520
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		97.35	92.93	100.22
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		97.35	92.93	100.22
Catégorie N-acc	LU0167296390			
Parts en circulation		169 200.3750	179 568.7320	184 835.4310
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		23.29	22.37	24.43
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		23.29	22.37	24.43
Catégorie P-acc	LU0073129206			
Parts en circulation		86 629.4360	94 892.1150	109 327.5230
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		546.88	525.11	573.00
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		546.88	525.11	573.00
Catégorie Q-acc	LU0941351339			
Parts en circulation		48 389.9390	63 291.0530	60 682.0830
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		163.68	156.56	169.53
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		163.68	156.56	169.53

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	58.91
EUR	32.68
CHF	7.23
TOTAL	98.82

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	98.82
TOTAL	98.82

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	58 260 314.87
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	1 855 513.98
Total portefeuille-titres (note 1)	60 115 828.85
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	640 312.05
A recevoir sur souscriptions	5 160.29
Autres créances	13 786.51
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	186 477.85
TOTAL Actif	60 961 565.55
Passif	
A payer sur rachats	-28 197.30
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-91 034.89
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-237.64
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-9 039.27
Total des Provisions pour frais	-100 311.80
TOTAL Passif	-128 509.10
Actifs nets à la fin de la période	60 833 056.45

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	8 251.00
Intérêts sur titres	2 719.67
Dividendes	42 331.60
Autres revenus (note 4)	4 995.41
TOTAL des Revenus	58 297.68
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-538 968.49
Taxe d'abonnement (note 3)	-2 363.57
Autres commissions et frais (note 2)	-19 446.31
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5.87
TOTAL des Charges	-560 784.24
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-502 486.56
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-140 047.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	6 028.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	305 013.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	117 138.77
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	288 133.11
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-214 353.45
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 060 362.87
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-8 273.86
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-439 909.56
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 612 179.45
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 397 826.00

Variations de l'actif net

	EUR
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	64 990 396.97
Souscriptions	1 351 134.46
Rachats	-7 906 300.98
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-6 555 166.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-502 486.56
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	288 133.11
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 612 179.45
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 397 826.00
Actifs nets à la fin de la période	60 833 056.45

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 293.8600
Nombre de parts émises	3 098.1830
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	16 392.0430
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	179 568.7320
Nombre de parts émises	1 939.3130
Nombre de parts rachetées	-12 307.6700
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	169 200.3750
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	94 892.1150
Nombre de parts émises	1 949.5560
Nombre de parts rachetées	-10 212.2350
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	86 629.4360
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	63 291.0530
Nombre de parts émises	9.0000
Nombre de parts rachetées	-14 910.1140
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	48 389.9390

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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 EUR		en % de l'actif net		
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)				
Fonds d'investissement, ouvert						
Irlande						
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	317 895.00		4 402 488.28	7.23		
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	40 469.00		643 437.10	1.06		
TOTAL Irlande			5 045 925.38	8.29		
Luxembourg						
USD ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	1.00		84.20	0.00		
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	114.00		1 185 324.96	1.95		
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	369.00		10 751 412.78	17.67		
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	802.00		6 766 725.43	11.12		
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	11 896.00		2 973 163.81	4.89		
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	416.00		4 395 583.04	7.23		
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	27 537.00		3 643 960.18	5.99		
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	410.00		3 703 134.28	6.09		
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	1 382.00		11 309 486.79	18.59		
EUR UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-A-CAP	289 472.00		7 309 168.00	12.02		
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	100 725.00		1 211 751.30	1.99		
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	177.00		1 820 108.70	2.99		
TOTAL Luxembourg			55 069 903.47	90.53		
Total des Fonds d'investissement, ouvert			60 115 828.85	98.82		
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			60 115 828.85	98.82		
Total du Portefeuille-titres			60 115 828.85	98.82		
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	23 005.47	NZD	40 500.00	4.8.2023	145.88	0.00
EUR	460 553.33	DKK	3 429 300.00	4.8.2023	391.83	0.00
EUR	69 257.39	SGD	102 000.00	4.8.2023	-416.92	0.00
EUR	417 926.17	NOK	4 852 634.32	4.8.2023	-17 129.25	-0.03
EUR	170 169.81	SEK	2 013 476.42	4.8.2023	-3 630.08	-0.01
ILS	10 000.00	EUR	2 487.12	4.8.2023	-11.51	0.00
EUR	169 826.36	HKD	1 449 000.00	4.8.2023	1 316.83	0.00
EUR	368 178.43	JPY	57 740 551.00	4.8.2023	-462.40	0.00
EUR	1 949 438.20	GBP	1 671 444.02	4.8.2023	-1 001.71	0.00
EUR	145 327.61	AUD	237 401.52	4.8.2023	236.15	0.00
EUR	890 083.73	CAD	1 286 630.01	4.8.2023	3 542.12	0.01
EUR	980 960.06	CHF	957 151.47	4.8.2023	-20 579.73	-0.03
EUR	24 615 938.48	USD	26 842 253.19	4.8.2023	271 678.24	0.45
USD	100 000.00	EUR	91 119.99	4.8.2023	-426.19	0.00
EUR	1 190 000.00	USD	1 337 558.81	4.8.2023	-23 082.95	-0.04
EUR	1 206 967.24	USD	1 358 000.00	4.8.2023	-24 654.61	-0.04
GBP	235 000.00	EUR	274 087.13	4.8.2023	138.85	0.00
USD	34 000.00	EUR	30 412.59	4.8.2023	423.30	0.00
Total des Contrats de change à terme					186 477.85	0.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					640 312.05	1.05
Autres actifs et passifs					-109 562.30	-0.18
Total de l'Actif net					60 833 056.45	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en USD		93 757 632.53	104 169 902.88	128 577 773.59
Catégorie I-A3-acc	LU1421906303			
Parts en circulation		45 011.9430	36 123.0860	32 379.6900
Valeur nette d'inventaire par part en USD		107.00	106.49	113.18
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		107.00	106.39	113.18
Catégorie P-acc	LU0039703532			
Parts en circulation		28 208.4650	31 306.2270	35 805.1150
Valeur nette d'inventaire par part en USD		2 567.47	2 562.89	2 740.68
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		2 567.47	2 560.58	2 740.68
Catégorie P-dist	LU0039703375			
Parts en circulation		7 189.5890	7 954.5100	8 557.2960
Valeur nette d'inventaire par part en USD		972.35	976.45	1 052.55
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		972.35	975.57	1 052.55
Catégorie P-mdist	LU1415540852			
Parts en circulation		3 441.2840	3 781.6130	4 611.0340
Valeur nette d'inventaire par part en USD		865.14	883.26	967.47
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		865.14	882.47	967.47
Catégorie (HKD) P-mdist²	LU2616736901			
Parts en circulation		91.5410	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		9 812.48	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en HKD ¹		9 812.48	-	-
Catégorie Q-acc	LU1240800026			
Parts en circulation		56 538.9480	79 356.5370	111 669.1780
Valeur nette d'inventaire par part en USD		109.94	109.51	116.60
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		109.94	109.41	116.60
Catégorie Q-dist	LU1240800299			
Parts en circulation		2 292.9360	3 046.0560	2 815.8560
Valeur nette d'inventaire par part en USD		94.96	95.57	104.50
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		94.96	95.48	104.50

¹ Voir note 1

² Première VNI 12.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	73.78
EUR	24.84
TOTAL	98.62

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	69.89
Medium-Term Notes, taux fixe	14.69
Obligations, taux fixe	7.42
Billets, taux fixe	6.62
TOTAL	98.62

Etat des actifs nets

	USD
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	97 578 432.16
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-5 111 656.50
Total portefeuille-titres (note 1)	92 466 775.66
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 293 973.94
Autres liquidités (marges)	217 978.15
A recevoir sur souscriptions	145 760.96
Intérêts à recevoir sur titres	110 521.46
Autres créances	17 154.50
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	37 123.80
TOTAL Actif	94 289 288.47
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-290 103.07
Crédit en compte courant	-1.11
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-15.08
A payer sur achats de titres (note 1)	-94 713.90
A payer sur rachats	-49 571.56
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-81 386.67
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 707.47
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-14 157.08
Total des Provisions pour frais	-97 251.22
TOTAL Passif	-531 655.94
Actifs nets à la fin de la période	93 757 632.53

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	25 337.72
Intérêts sur titres	209 313.94
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	7 092.62
Autres revenus (note 4)	30 134.00
TOTAL des Revenus	271 878.28
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-470 894.85
Taxe d'abonnement (note 3)	-9 940.86
Autres commissions et frais (note 2)	-29 157.56
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-87.50
TOTAL des Charges	-510 080.77
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-238 202.49
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 554 630.77
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	469.70
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-550 375.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-76 820.23
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 181 356.57
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-2 419 559.06
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 265 759.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	37 123.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	282 945.30
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 585 828.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	166 269.25

Variations de l'actif net

	USD
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	104 169 902.88
Souscriptions	7 753 786.47
Rachats	-18 212 061.28
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-10 458 274.81
Dividendes versés	-120 264.79
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-238 202.49
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 181 356.57
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 585 828.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	166 269.25
Actifs nets à la fin de la période	93 757 632.53

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	36 123.0860
Nombre de parts émises	13 820.1210
Nombre de parts rachetées	-4 931.2640
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	45 011.9430
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	31 306.2270
Nombre de parts émises	2 282.7510
Nombre de parts rachetées	-5 380.5130
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	28 208.4650
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 954.5100
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-764.9210
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	7 189.5890
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 781.6130
Nombre de parts émises	241.1350
Nombre de parts rachetées	-581.4640
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 441.2840
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	91.5410
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	91.5410
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	79 356.5370
Nombre de parts émises	1 010.3600
Nombre de parts rachetées	-23 827.9490
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	56 538.9480
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 046.0560
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-753.1200
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 292.9360

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	5.8563
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.9838

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	3.31
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	3.24
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	3.29
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	3.29
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.26
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	3.24
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	37.10
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	36.92

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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
Billets, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	350 000.00	316 777.46	0.34
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	650 000.00	598 974.42	0.64
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	475 000.00	441 022.27	0.47
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	300 000.00	278 138.86	0.30
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	850 000.00	803 707.88	0.86
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	575 000.00	519 696.36	0.55
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	400 000.00	359 147.14	0.38
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	150 000.00	129 842.18	0.14
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	250 000.00	227 067.78	0.24
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	375 000.00	337 575.94	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	550 000.00	527 343.75	0.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	500 000.00	474 781.43	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	1 050 000.00	954 341.70	1.02
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	275 000.00	236 280.11	0.25
TOTAL USD		6 204 697.28	6.62
Total des Billets, taux fixe		6 204 697.28	6.62

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	425 000.00	380 559.45	0.41
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	150 000.00	145 615.72	0.16
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	350 000.00	349 627.87	0.37
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	350 000.00	333 853.99	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-19.03.25	100 000.00	95 225.18	0.10
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	150 000.00	139 868.31	0.15
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	100 000.00	92 064.32	0.10
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	300 000.00	278 461.01	0.30
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	400 000.00	381 708.90	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	400 000.00	364 239.97	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	725 000.00	653 339.78	0.70
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	750 000.00	680 896.57	0.73
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	200 000.00	191 356.05	0.20
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	250 000.00	216 535.24	0.23
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	600 000.00	567 155.42	0.60
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	750 000.00	677 958.10	0.72
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	450 000.00	433 145.52	0.46
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	900 000.00	857 808.30	0.91
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	200 000.00	196 980.04	0.21
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	550 000.00	543 984.65	0.58
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	600 000.00	584 919.20	0.62
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.62500% 23-13.06.25	100 000.00	99 251.25	0.11
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	200 000.00	189 078.84	0.20
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	550 000.00	498 297.68	0.53
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	350 000.00	350 527.29	0.37
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	200 000.00	185 959.68	0.20
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	450 000.00	426 200.22	0.45
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	200 000.00	186 419.56	0.20
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	700 000.00	632 841.68	0.68
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVT 1.37500% 21-20.04.28	700 000.00	612 684.27	0.65
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	200 000.00	190 670.87	0.20
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	450 000.00	412 115.77	0.44
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	450 000.00	399 586.95	0.43
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	375 000.00	365 558.96	0.39
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	300 000.00	275 904.80	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	850 000.00	788 398.70	0.84
TOTAL USD		13 778 800.11	14.69
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		13 778 800.11	14.69

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
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	300 000.00	299 996.81	0.32
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	800 000.00	740 542.62	0.79
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	550 000.00	526 018.56	0.56
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	700 000.00	643 830.23	0.69
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	300 000.00	257 976.41	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	200 000.00	197 219.47	0.21
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	600 000.00	571 649.36	0.61
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	725 000.00	698 303.28	0.74
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	650 000.00	620 197.97	0.66
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	575 000.00	536 040.24	0.57
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	1 200 000.00	1 111 597.87	1.19
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	825 000.00	754 262.59	0.80
TOTAL USD		6 957 635.41	7.42
Total des Obligations, taux fixe		6 957 635.41	7.42
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		26 941 132.80	28.73

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 FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 166 098.00	2 367 295.55	2.52
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	230 741.00	2 342 021.15	2.50
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	26 098.00	2 850 355.71	3.04
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	118 320.00	3 248 688.89	3.47
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	129 495.00	3 235 132.21	3.45
TOTAL Irlande		14 043 493.51	14.98

Luxembourg

USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	856.00	8 020 788.48	8.56
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	861.00	8 010 520.14	8.54
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 469.00	16 840 410.34	17.96
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 772.00	16 799 655.03	17.92
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	154.05	1 810 775.36	1.93
TOTAL Luxembourg		51 482 149.35	54.91
Total des Fonds d'investissement, ouvert		65 525 642.86	69.89
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		65 525 642.86	69.89
Total du Portefeuille-titres		92 466 775.66	98.62

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-20.00	12 844.71	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	23.00	24 279.09	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		37 123.80	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		37 123.80	0.04
Total des Instruments dérivés		37 123.80	0.04

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						
USD	190 706.55	GBP	150 000.00	4.8.2023	-2 292.15	0.00
USD	97 051.39	EUR	89 000.00	4.8.2023	-1 081.00	0.00
JPY	277 549 389.00	USD	1 930 439.00	4.8.2023	23 383.72	0.03
USD	24 034 430.36	EUR	22 040 998.38	4.8.2023	-268 220.21	-0.29
USD	115 424.39	GBP	90 000.00	4.8.2023	-374.83	0.00
EUR	455 000.00	USD	499 341.57	4.8.2023	2 346.50	0.00
EUR	1 680 000.00	USD	1 888 318.32	4.8.2023	-35 931.59	-0.04
GBP	115 000.00	USD	148 072.29	4.8.2023	-106.62	0.00
EUR	510 000.00	USD	570 158.58	4.8.2023	-7 826.89	-0.01
Total des Contrats de change à terme					-290 103.07	-0.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 511 952.09	1.61
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-1.11	0.00
Autres actifs et passifs					31 885.16	0.04
Total de l'Actif net					93 757 632.53	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en USD		709 965 875.14	756 851 305.07	815 280 432.58
Catégorie I-A3-acc¹	LU2591952846			
Parts en circulation		1 279.5140	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		102.48	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		102.48	-	-
Catégorie K-1-acc	LU0939686977			
Parts en circulation		14.7000	14.9000	15.1000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		6 857 758.42	6 700 748.81	7 199 483.78
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		6 857 758.42	6 700 748.81	7 199 483.78
Catégorie (JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996			
Parts en circulation		2.3000	2.6000	2.6000
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		509 312 127	510 626 520	563 886 362
Prix d'émission et de rachat par part en JPY ²		509 312 127	510 626 520	563 886 363
Catégorie P-4%-mdist	LU1417001382			
Parts en circulation		101 160.1920	107 399.4570	111 570.2500
Valeur nette d'inventaire par part en USD		914.02	913.60	1 027.38
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		914.02	913.60	1 027.38
Catégorie P-acc	LU0033043885			
Parts en circulation		90 657.4690	97 464.8010	106 507.2520
Valeur nette d'inventaire par part en USD		3 630.98	3 557.36	3 842.83
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		3 630.98	3 557.36	3 842.83
Catégorie (GBP hedged) P-acc³	LU1634239799			
Parts en circulation		-	745.4720	715.4720
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		-	1 018.29	1 113.52
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		-	1 018.29	1 113.52
Catégorie (JPY hedged) P-acc	LU1410364910			
Parts en circulation		1 418 640.1700	1 399 512.3440	665 090.2550
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		10 451	10 506	11 670
Prix d'émission et de rachat par part en JPY ²		10 451	10 506	11 670
Catégorie P-dist	LU0033041590			
Parts en circulation		16 985.8020	22 996.1600	28 697.9450
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 585.07	1 555.72	1 681.63
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		1 585.07	1 555.72	1 681.63
Catégorie P-mdist⁴	LU2487699634			
Parts en circulation		20.3240	14.3560	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		967.77	967.24	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		967.77	967.24	-
Catégorie Q-4%-mdist	LU1891428622			
Parts en circulation		84 738.1340	84 738.1340	88 589.0750
Valeur nette d'inventaire par part en USD		95.51	95.16	106.32
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		95.51	95.16	106.32
Catégorie Q-acc	LU0941351925			
Parts en circulation		251 575.6240	290 802.7200	266 531.2020
Valeur nette d'inventaire par part en USD		135.48	132.34	142.12
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		135.48	132.34	142.12

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Catégorie Q-dist	LU1240800539			
Parts en circulation		50 403.6350	50 815.2880	49 858.1760
Valeur nette d'inventaire par part en USD		112.46	110.68	119.21
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		112.46	110.68	119.21

¹ Première VNI 8.5.2023

² Voir note 1

³ La catégorie de parts (GBP hedged) P-acc était en circulation jusqu'au 5.6.2023

⁴ Première VNI 8.6.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	82.65
EUR	12.85
CHF	3.67
TOTAL	99.17

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	99.17
TOTAL	99.17

Etat des actifs nets

	USD
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	731 393 280.03
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-27 332 286.60
Total portefeuille-titres (note 1)	704 060 993.43
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	8 953 914.68
Autres liquidités (marges)	1 630 977.95
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	677 640.09
A recevoir sur souscriptions	2 080 894.78
Intérêts à recevoir sur liquidités	37.33
Autres créances	64 180.20
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	279 785.83
TOTAL Actif	717 748 424.29
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-5 335 409.91
Crédit en compte courant	-187.71
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-103.83
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 345 798.51
A payer sur rachats	-219 838.30
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-795 004.17
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 087.07
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-82 119.65
Total des Provisions pour frais	-881 210.89
TOTAL Passif	-7 782 549.15
Actifs nets à la fin de la période	709 965 875.14

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	153 571.65
Dividendes	318 220.81
Autres revenus (note 4)	69 907.45
TOTAL des Revenus	541 699.91
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 753 221.88
Taxe d'abonnement (note 3)	-30 346.21
Autres commissions et frais (note 2)	-57 016.24
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 255.01
TOTAL des Charges	-4 842 839.34
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 301 139.43
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 625 315.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	79 185.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-251.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-10 007 529.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 511 065.50
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-19 064 977.05
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-23 366 116.48
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	27 121 242.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-109 266.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	279 785.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 773 845.39
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	24 517 917.24
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 151 800.76

Variations de l'actif net

	USD
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	756 851 305.07
Souscriptions	10 221 063.68
Rachats	-56 107 805.89
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-45 886 742.21
Dividendes versés	-2 150 488.48
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 301 139.43
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-19 064 977.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	24 517 917.24
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 151 800.76
Actifs nets à la fin de la période	709 965 875.14

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	1 279.5140
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 279.5140
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	14.9000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-0.2000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	14.7000
Catégorie	(JPY hedged) K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2.6000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-0.3000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2.3000
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	107 399.4570
Nombre de parts émises	138.2300
Nombre de parts rachetées	-6 377.4950
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	101 160.1920
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	97 464.8010
Nombre de parts émises	1 072.5230
Nombre de parts rachetées	-7 879.8550
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	90 657.4690
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	745.4720
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-745.4720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000

Catégorie	(JPY hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 399 512.3440
Nombre de parts émises	28 669.7240
Nombre de parts rachetées	-9 541.8980
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 418 640.1700
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	22 996.1600
Nombre de parts émises	74.2380
Nombre de parts rachetées	-6 084.5960
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	16 985.8020
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	14.3560
Nombre de parts émises	5.9680
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	20.3240
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	84 738.1340
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	84 738.1340
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	290 802.7200
Nombre de parts émises	28 230.7730
Nombre de parts rachetées	-67 457.8690
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	251 575.6240
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	50 815.2880
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-411.6530
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	50 403.6350

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	2.7788
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.8184

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	3.04
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	2.97
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	3.00
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	3.01
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	2.97
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	3.00
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	3.22
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	3.15
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	3.18
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	3.19

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.15
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	3.18
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.31

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Fonds d'investissement, ouvert				
Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	8 792 580.00		17 849 816.66	2.51
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 788 383.00		18 152 087.45	2.56
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	201 292.00		21 984 588.88	3.10
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 704 935.00		26 032 784.98	3.67
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	406 435.00		7 124 805.55	1.00
TOTAL Irlande			91 144 083.52	12.84
Luxembourg				
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	1 924.00		18 028 033.92	2.54
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	1 914.00		17 807 358.36	2.51
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 731.00		59 109 824.63	8.33
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	4 168.00		39 709 411.28	5.59
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	11 120.00		127 478 123.20	17.96
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	9 623.00		91 231 986.68	12.85
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	4 219.00		39 247 500.64	5.53
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	63 233.00		17 424 485.48	2.45
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 233.00		26 014 182.04	3.66
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	147 688.00		21 547 679.20	3.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 182.00		21 728 945.14	3.06
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	7 258.00		65 486 248.54	9.22
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	3 763 954.00		41 704 610.32	5.87
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 097 865.00		14 562 081.36	2.05
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	1 007.00		11 836 439.12	1.67
TOTAL Luxembourg			612 916 909.91	86.33
Total des Fonds d'investissement, ouvert			704 060 993.43	99.17
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			704 060 993.43	99.17
Total du Portefeuille-titres			704 060 993.43	99.17

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-150.00		96 451.07	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	172.00		183 334.76	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			279 785.83	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			279 785.83	0.04
Total des Instruments dérivés			279 785.83	0.04

Contrats de change à terme

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

USD	1 423 942.24	GBP	1 120 000.00	4.8.2023	-17 114.72	0.00
USD	1 009 537.93	SEK	10 949 461.48	4.8.2023	-32 582.95	0.00
USD	172 045.82	SGD	232 300.00	4.8.2023	-2 916.32	0.00
JPY	765 147 476.00	USD	5 321 829.52	4.8.2023	64 464.16	0.01
USD	2 694 241.76	NOK	28 705 233.00	4.8.2023	-143 353.66	-0.02
USD	1 287 477.04	AUD	1 927 346.99	4.8.2023	-11 318.08	0.00
USD	12 761 210.67	GBP	10 028 565.08	4.8.2023	-142 122.82	-0.02
USD	5 388 577.01	CAD	7 139 866.16	4.8.2023	-35 900.35	-0.02
USD	223 131.92	NZD	360 000.00	4.8.2023	-914.68	0.00
USD	2 720 874.24	DKK	18 565 000.00	4.8.2023	-25 894.74	0.00
USD	994 885.30	HKD	7 780 668.91	4.8.2023	-2 804.21	0.00
USD	6 063 621.24	CHF	5 420 719.73	4.8.2023	-190 508.14	-0.03
USD	121 557 228.03	EUR	111 475 188.99	4.8.2023	-1 356 558.27	-0.19
USD	559 701.54	EUR	510 000.00	4.8.2023	-2 630.15	0.00
USD	833 620.58	GBP	650 000.00	4.8.2023	-2 707.12	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						
JPY	15 611 059 200.00	USD	113 206 463.19	18.8.2023	-3 041 174.47	-0.43
EUR	12 680 000.00	USD	14 252 307.32	4.8.2023	-271 197.94	-0.04
GBP	1 630 000.00	USD	2 139 053.08	4.8.2023	-41 800.54	-0.01
EUR	1 520 000.00	USD	1 710 110.81	4.8.2023	-34 141.86	0.00
GBP	780 000.00	USD	1 004 316.38	4.8.2023	-723.14	0.00
CHF	370 000.00	USD	429 438.60	4.8.2023	-2 552.88	0.00
EUR	1 550 000.00	USD	1 732 834.90	4.8.2023	-23 787.62	0.00
NOK	730 000.00	USD	72 363.05	4.8.2023	-200.44	0.00
JPY	330 742 400.00	USD	2 350 976.64	18.8.2023	-16 968.97	0.00
Total des Contrats de change à terme					-5 335 409.91	-0.75
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					10 584 892.63	1.49
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-187.71	0.00
Autres actifs et passifs					375 800.87	0.05
Total de l'Actif net					709 965 875.14	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en USD		705 386 463.34	713 813 450.57	875 391 041.30
Catégorie I-A3-acc	LU1421906139			
Parts en circulation		345 461.1240	336 899.7020	327 490.7540
Valeur nette d'inventaire par part en USD		139.91	134.67	143.85
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		139.91	134.93	143.85
Catégorie K-1-acc	LU1202318041			
Parts en circulation		9.9220	9.9000	10.2000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		6 722 091.80	6 485 100.42	6 959 887.38
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		6 722 091.80	6 497 422.11	6 959 887.38
Catégorie P-4%-mdist	LU1107502343			
Parts en circulation		73 146.2880	80 094.8630	94 799.8640
Valeur nette d'inventaire par part en USD		926.88	915.09	1 028.72
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		926.88	916.83	1 028.72
Catégorie (HKD) P-4%-mdist	LU1121136813			
Parts en circulation		8 843.8390	10 082.2540	12 912.8770
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		9 429.86	9 357.86	10 465.49
Prix d'émission et de rachat par part en HKD ¹		9 429.86	9 375.64	10 465.49
Catégorie (AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656			
Parts en circulation		43 207.6460	44 892.9000	50 146.0590
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		912.79	907.31	1 040.32
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		912.79	909.03	1 040.32
Catégorie (CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477			
Parts en circulation		17 226.2050	17 495.2530	22 170.7980
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		868.47	860.41	975.40
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ¹		868.47	862.04	975.40
Catégorie (GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559			
Parts en circulation		15 733.9900	15 976.2620	18 293.2810
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		830.82	823.31	941.43
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ¹		830.82	824.87	941.43
Catégorie (RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730			
Parts en circulation		3 542.7050	4 972.1230	6 486.9080
Valeur nette d'inventaire par part en CNH		10 756.90	10 765.57	12 155.08
Prix d'émission et de rachat par part en CNH ¹		10 756.90	10 786.02	12 155.08
Catégorie P-6%-mdist²	LU2504084638			
Parts en circulation		60.3810	10.0100	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 013.55	1 010.78	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		1 013.55	1 012.70	-
Catégorie (AUD hedged) P-6%-mdist²	LU2504084984			
Parts en circulation		201.3750	1 926.9400	-
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		996.42	1 000.43	-
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		996.42	1 002.33	-
Catégorie (HKD) P-6%-mdist²	LU2504084802			
Parts en circulation		589.6430	88.1800	-
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		10 069.87	10 094.16	-
Prix d'émission et de rachat par part en HKD ¹		10 069.87	10 113.34	-
Catégorie P-acc	LU0049785792			
Parts en circulation		79 909.8820	84 943.3520	95 418.2180
Valeur nette d'inventaire par part en USD		3 628.15	3 511.01	3 791.48
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		3 628.15	3 517.68	3 791.48

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Catégorie P-C-dist				
	LU0108564427			
Parts en circulation		64 536.8550	1 401.4520	2 616.4520
Valeur nette d'inventaire par part en USD		167.55	162.50	176.10
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		167.55	162.81	176.10
Catégorie P-dist				
	LU0049785529			
Parts en circulation		7 414.0620	8 791.0090	10 106.7410
Valeur nette d'inventaire par part en USD		2 265.00	2 196.77	2 373.80
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		2 265.00	2 200.94	2 373.80
Catégorie P-mdist				
	LU1008478767			
Parts en circulation		37 940.6190	37 137.9480	37 888.7890
Valeur nette d'inventaire par part en USD		1 083.22	1 058.75	1 165.68
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		1 083.22	1 060.76	1 165.68
Catégorie (SGD hedged) P-mdist				
	LU1008478841			
Parts en circulation		34 022.4190	35 802.2360	41 084.4870
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		1 045.05	1 026.64	1 139.09
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ¹		1 045.05	1 028.59	1 139.09
Catégorie Q-4%-mdist				
	LU1240798964			
Parts en circulation		122 236.9180	103 849.7650	103 830.6730
Valeur nette d'inventaire par part en USD		105.78	104.05	116.13
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		105.78	104.25	116.13
Catégorie (AUD hedged) Q-4%-mdist				
	LU1240798378			
Parts en circulation		156 400.2980	159 725.6460	159 997.8200
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		101.81	100.84	114.81
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		101.81	101.03	114.81
Catégorie (HKD) Q-4%-mdist				
	LU1240798618			
Parts en circulation		3 444.3550	23 406.5310	22 882.4380
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		990.81	979.95	1 088.56
Prix d'émission et de rachat par part en HKD ¹		990.81	981.81	1 088.56
Catégorie Q-acc				
	LU0941351255			
Parts en circulation		171 875.8180	181 128.9120	268 919.9900
Valeur nette d'inventaire par part en USD		148.90	143.61	154.05
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		148.90	143.88	154.05
Catégorie Q-dist				
	LU1240799186			
Parts en circulation		24 989.0040	24 227.9230	23 354.3710
Valeur nette d'inventaire par part en USD		131.09	127.18	136.57
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		131.09	127.42	136.57
Catégorie Q-mdist				
	LU1240799269			
Parts en circulation		51 523.1210	56 470.9240	48 197.8260
Valeur nette d'inventaire par part en USD		107.15	104.37	114.15
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		107.15	104.57	114.15
Catégorie (SGD hedged) Q-mdist				
	LU1240798881			
Parts en circulation		87 910.3340	105 355.2670	118 626.9500
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		104.50	102.30	112.75
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ¹		104.50	102.49	112.75

¹ Voir note 1

² Première VNI 1.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	84.39
EUR	8.92
CHF	5.70
TOTAL	99.01

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	99.01
TOTAL	99.01

Etat des actifs nets

	USD
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	722 468 055.75
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-24 050 967.60
Total portefeuille-titres (note 1)	698 417 088.15
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 815 420.36
Autres liquidités (marges)	1 616 971.92
A recevoir sur souscriptions	70 723.23
Intérêts à recevoir sur liquidités	122.56
A recevoir sur dividendes	738.58
Autres créances	78 399.78
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	278 111.72
TOTAL Actif	710 277 576.30
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-3 303 437.73
Crédit en compte courant	-107.38
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-104.48
A payer sur rachats	-644 451.23
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-850 810.05
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 405.28
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-87 796.81
Total des Provisions pour frais	-943 012.14
TOTAL Passif	-4 891 112.96
Actifs nets à la fin de la période	705 386 463.34

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	145 542.74
Dividendes	394 581.31
Autres revenus (note 4)	96 502.63
TOTAL des Revenus	636 626.68
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 912 876.61
Taxe d'abonnement (note 3)	-31 598.58
Autres commissions et frais (note 2)	-62 698.54
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 997.37
TOTAL des Charges	-5 009 171.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 372 544.42
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 123 274.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	74 901.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-283.19
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-812 188.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 013 847.00
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-8 874 692.22
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-13 247 236.64
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	34 955 327.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-103 356.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	278 111.72
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-783 221.33
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	34 346 862.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	21 099 625.37

Variations de l'actif net

	USD
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	713 813 450.57
Souscriptions	27 801 153.11
Rachats	-53 211 801.73
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-25 410 648.62
Dividendes versés	-4 115 963.98
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 372 544.42
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-8 874 692.22
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	34 346 862.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	21 099 625.37
Actifs nets à la fin de la période	705 386 463.34

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	336 899.7020
Nombre de parts émises	11 703.2710
Nombre de parts rachetées	-3 141.8490
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	345 461.1240
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	9.9000
Nombre de parts émises	0.0220
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	9.9220
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	80 094.8630
Nombre de parts émises	551.7570
Nombre de parts rachetées	-7 500.3320
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	73 146.2880
Catégorie	(HKD) P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	10 082.2540
Nombre de parts émises	70.1140
Nombre de parts rachetées	-1 308.5290
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	8 843.8390
Catégorie	(AUD hedged) P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	44 892.9000
Nombre de parts émises	1 213.0970
Nombre de parts rachetées	-2 898.3510
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	43 207.6460
Catégorie	(CAD hedged) P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	17 495.2530
Nombre de parts émises	0.2420
Nombre de parts rachetées	-269.2900
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	17 226.2050
Catégorie	(GBP hedged) P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	15 976.2620
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-242.2720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	15 733.9900

Catégorie	(RMB hedged) P-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 972.1230
Nombre de parts émises	11.9390
Nombre de parts rachetées	-1 441.3570
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 542.7050
Catégorie	P-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	10.0100
Nombre de parts émises	50.3950
Nombre de parts rachetées	-0.0240
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	60.3810
Catégorie	(AUD hedged) P-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 926.9400
Nombre de parts émises	186.7510
Nombre de parts rachetées	-1 912.3160
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	201.3750
Catégorie	(HKD) P-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	88.1800
Nombre de parts émises	652.5430
Nombre de parts rachetées	-151.0800
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	589.6430
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	84 943.3520
Nombre de parts émises	1 680.1820
Nombre de parts rachetées	-6 713.6520
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	79 909.8820
Catégorie	P-C-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 401.4520
Nombre de parts émises	63 135.4030
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	64 536.8550
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 791.0090
Nombre de parts émises	5.0010
Nombre de parts rachetées	-1 381.9480
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	7 414.0620
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	37 137.9480
Nombre de parts émises	1 962.5180
Nombre de parts rachetées	-1 159.8470
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	37 940.6190
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	35 802.2360
Nombre de parts émises	54.9220
Nombre de parts rachetées	-1 834.7390
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	34 022.4190
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	103 849.7650
Nombre de parts émises	32 014.0120
Nombre de parts rachetées	-13 626.8590
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	122 236.9180

Catégorie	(AUD hedged) Q-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	159 725.6460
Nombre de parts émises	909.5670
Nombre de parts rachetées	-4 234.9150
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	156 400.2980
Catégorie	(HKD) Q-4%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	23 406.5310
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-19 962.1760
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 444.3550
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	181 128.9120
Nombre de parts émises	12 780.3570
Nombre de parts rachetées	-22 033.4510
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	171 875.8180
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	24 227.9230
Nombre de parts émises	3 610.5110
Nombre de parts rachetées	-2 849.4300
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	24 989.0040
Catégorie	Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	56 470.9240
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-4 947.8030
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	51 523.1210
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	105 355.2670
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-17 444.9330
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	87 910.3340

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.3570
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	4.8522
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.7381

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	3.05
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	2.97
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	2.99
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	3.01
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	2.96
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	3.03
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	31.25
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	30.50
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	30.71

¹ Voir note 5

**UBS (Lux) Strategy Fund
– Balanced Sustainable (USD)**

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	30.83
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	30.30
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	30.99
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	3.03
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	2.95
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	2.97
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	2.97
(AUD hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	2.92
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	2.99
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CAD	2.87
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CAD	2.80
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	CAD	2.81
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	CAD	2.82
(CAD hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	CAD	2.78
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	CAD	2.84
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP	2.74
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP	2.67
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	GBP	2.69
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	GBP	2.70
(GBP hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	GBP	2.66
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	GBP	2.71
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CNH	35.95
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CNH	34.98
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	CNH	35.16
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	CNH	35.20
(RMB hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	CNH	34.61
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	CNH	35.26
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	5.06
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	4.92
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	4.95
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	4.96
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	4.88
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	4.98
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	5.01
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	4.87
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	4.89
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	4.89
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	4.81
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	4.90
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	50.56
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	49.27
(HKD) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	49.53
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	49.64
(HKD) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	48.70
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	49.73
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	1.76
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	1.73
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	1.74
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	1.75
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.73
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	1.77

**UBS (Lux) Strategy Fund
– Balanced Sustainable (USD)**

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	1.55
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	1.51
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	1.53
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	1.53
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	1.51
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	1.55
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.34
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.32
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	0.32
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	0.33
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	3.27
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	3.19
(HKD) Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	3.22
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	3.23
(HKD) Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	3.18
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	3.25
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.17
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.17
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.17
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.17
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.17
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.15

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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 BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	0.13	4.22	0.00
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	0.50	17.49	0.00
TOTAL Canada		21.71	0.00
Israël			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.61	2.54	0.00
TOTAL Israël		2.54	0.00
Total des Actions		24.25	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		24.25	0.00

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

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	8 632 049.00	17 523 922.67	2.48
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 780 370.00	18 070 755.50	2.56
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	191 122.00	20 873 847.92	2.96
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 631 124.00	40 174 836.78	5.70
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	400 357.00	7 018 258.21	1.00
TOTAL Irlande		103 661 621.08	14.70

Luxembourg

USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 795.00	24 544 935.35	3.48
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 725.00	16 434 437.25	2.33
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	10 983.00	125 907 551.45	17.85
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	6 637.00	62 922 861.44	8.92
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	6 538.00	60 820 137.28	8.62
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	97 585.00	26 890 522.60	3.81
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 413.00	39 761 040.44	5.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	231 150.00	33 724 785.00	4.78
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	3 367.00	33 529 495.09	4.75
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	11 295.00	101 910 605.85	14.45
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	3 772 490.00	41 799 189.20	5.93
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 081 448.00	14 344 326.27	2.03
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	1 035.00	12 165 555.60	1.72
TOTAL Luxembourg		594 755 442.82	84.31
Total des Fonds d'investissement, ouvert		698 417 063.90	99.01
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		698 417 063.90	99.01
Total du Portefeuille-titres		698 417 088.15	99.01

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-148.00	95 072.89	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	171.00	183 038.83	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		278 111.72	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		278 111.72	0.04
Total des Instruments dérivés		278 111.72	0.04

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	
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	1 398 514.70	GBP	1 100 000.00	4.8.2023		-16 809.10 0.00
USD	636 191.82	SGD	859 000.00	4.8.2023		-10 783.97 0.00
USD	1 598 483.55	SEK	17 337 173.32	4.8.2023		-51 591.24 -0.01
USD	493 528.73	JPY	70 957 227.00	4.8.2023		-5 978.20 0.00
USD	2 175 664.57	AUD	3 256 959.48	4.8.2023		-19 126.04 0.00
USD	3 804 186.66	NOK	40 530 907.89	4.8.2023		-202 410.97 -0.03
USD	17 974 930.41	GBP	14 125 835.24	4.8.2023		-200 188.51 -0.03
USD	9 020 818.95	CAD	11 952 587.82	4.8.2023		-60 099.45 -0.01
USD	278 914.91	NZD	450 000.00	4.8.2023		-1 143.34 0.00
USD	4 636 469.99	DKK	31 635 444.26	4.8.2023		-44 125.60 -0.01
USD	1 772 433.35	HKD	13 861 615.05	4.8.2023		-4 995.83 0.00
ILS	376 000.00	USD	101 898.59	4.8.2023		735.74 0.00
USD	9 051 237.93	CHF	8 091 571.38	4.8.2023		-284 373.72 -0.04
USD	105 244 848.50	EUR	96 515 769.29	4.8.2023		-1 174 514.85 -0.17
USD	548 727.00	EUR	500 000.00	4.8.2023		-2 578.57 0.00
USD	820 795.65	GBP	640 000.00	4.8.2023		-2 665.47 0.00
AUD	54 025 600.00	USD	37 026 369.32	18.8.2023		-599 777.92 -0.09
CAD	14 656 200.00	USD	11 143 874.69	18.8.2023		-6 745.72 0.00
GBP	13 002 300.00	USD	16 967 633.53	18.8.2023		-236 805.42 -0.02
SGD	43 935 900.00	USD	33 185 292.27	18.8.2023		-68 271.67 -0.01
CNH	37 461 300.00	USD	5 240 852.98	18.8.2023		11 556.43 0.00
EUR	12 490 000.00	USD	14 038 747.51	4.8.2023		-267 134.25 -0.04
GBP	1 750 000.00	USD	2 296 529.38	4.8.2023		-44 877.88 -0.01
AUD	1 324 200.00	USD	907 695.80	18.8.2023		-14 858.10 0.00
USD	91 844.63	SGD	121 300.00	18.8.2023		413.83 0.00
GBP	770 000.00	USD	991 440.53	4.8.2023		-713.87 0.00
CHF	490 000.00	USD	568 715.98	4.8.2023		-3 380.83 0.00
USD	424 824.04	EUR	380 000.00	4.8.2023		5 831.80 0.00
USD	242 130.13	AUD	357 200.00	18.8.2023		1 289.15 0.00
USD	278 881.68	GBP	216 800.00	18.8.2023		-87.70 0.00
USD	286 171.97	AUD	423 300.00	18.8.2023		763.27 0.00
USD	62 841.25	HKD	490 000.00	2.8.2023		10.27 0.00
Total des Contrats de change à terme						-3 303 437.73 -0.47
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités						11 432 392.28 1.62
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme						-107.38 0.00
Autres actifs et passifs						-1 437 583.70 -0.20
Total de l'Actif net						705 386 463.34 100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	31.7.2023	31.1.2023	31.1.2022
Actif net en USD		152 755 188.82	154 189 690.10	398 288 885.97
Catégorie F-acc¹	LU1317082466			
Parts en circulation		-	18 543.8990	153 785.8550
Valeur nette d'inventaire par part en USD		-	157.89	169.07
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		-	157.89	168.83
Catégorie I-A3-acc³	LU1921469760			
Parts en circulation		2 929.3960	-	1 402 065.4910
Valeur nette d'inventaire par part en USD		106.29	-	138.62
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		106.29	-	138.43
Catégorie P-acc	LU0033040865			
Parts en circulation		25 537.5230	26 894.0440	32 019.5370
Valeur nette d'inventaire par part en USD		4 590.56	4 377.35	4 728.42
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		4 590.56	4 377.35	4 721.80
Catégorie (JPY hedged) P-acc	LU1410364837			
Parts en circulation		62 495.9690	58 256.9360	55 368.1710
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		12 726	12 433	13 843
Prix d'émission et de rachat par part en JPY ²		12 726	12 433	13 824
Catégorie Q-acc	LU0941351685			
Parts en circulation		176 492.3500	175 443.8180	116 282.5760
Valeur nette d'inventaire par part en USD		167.80	159.41	170.91
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		167.80	159.41	170.67

¹ La catégorie de parts F-acc était en circulation jusqu'au 9.6.2023

² Voir note 1

³ La catégorie de part I-A3-acc était en circulation jusqu'au 11.10.2022 - réactivée le 28.4.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition selon les devises en % de l'actif net

USD	85.88
CHF	8.17
EUR	4.87
TOTAL	98.92

Répartition selon les instruments de placement en % de l'actif net

Fonds d'investissement, ouvert	98.92
TOTAL	98.92

Etat des actifs nets

	USD
Actif	31.7.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	157 838 078.76
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-6 737 903.57
Total portefeuille-titres (note 1)	151 100 175.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 170 506.81
Autres liquidités (marges)	349 485.81
A recevoir sur souscriptions	17 727.67
Intérêts à recevoir sur liquidités	1.69
Autres créances	29 512.92
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	60 220.80
TOTAL Actif	153 727 630.89
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-735 968.14
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-19.45
A payer sur rachats	-1 278.28
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-211 422.07
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 045.53
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-22 708.60
Total des Provisions pour frais	-235 176.20
TOTAL Passif	-972 442.07
Actifs nets à la fin de la période	152 755 188.82

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.2.2023-31.7.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	39 495.13
Dividendes	110 341.25
Autres revenus (note 4)	4 899.88
TOTAL des Revenus	154 736.26
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 228 374.78
Taxe d'abonnement (note 3)	-7 402.98
Autres commissions et frais (note 2)	-67 194.27
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-4 543.14
TOTAL des Charges	-1 307 515.17
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 152 778.91
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 712 604.21
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	17 116.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-61.24
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-538 202.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-359 983.89
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 593 736.00
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-3 746 514.91
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 261 463.05
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-23 620.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	60 220.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	64 816.87
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	10 362 880.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 616 365.81

Variations de l'actif net

	USD
	1.2.2023-31.7.2023
Actif net au début de la période	154 189 690.10
Souscriptions	2 732 783.18
Rachats	-10 783 650.27
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-8 050 867.09
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 152 778.91
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 593 736.00
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	10 362 880.72
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 616 365.81
Actifs nets à la fin de la période	152 755 188.82

Evolution des parts en circulation

	1.2.2023-31.7.2023
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	18 543.8990
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-18 543.8990
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	2 936.6300
Nombre de parts rachetées	-7.2340
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 929.3960
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	26 894.0440
Nombre de parts émises	289.1190
Nombre de parts rachetées	-1 645.6400
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	25 537.5230
Catégorie	(JPY hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	58 256.9360
Nombre de parts émises	4 239.0330
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	62 495.9690
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	175 443.8180
Nombre de parts émises	5 173.9060
Nombre de parts rachetées	-4 125.3740
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	176 492.3500

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 juillet 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		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Fonds d'investissement, ouvert				
Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 519 456.00		3 084 647.63	2.02
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	152 206.00		1 544 890.90	1.01
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	42 112.00		4 599 363.15	3.01
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	816 887.00		12 473 111.07	8.17
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	85 912.00		1 506 037.36	0.99
TOTAL Irlande			23 208 050.11	15.20
Luxembourg				
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	106.00		930 863.38	0.61
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	64.00		609 741.44	0.40
USD ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	35 636.00		3 308 089.88	2.17
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 050.58		12 043 736.43	7.88
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	784.00		7 432 804.48	4.87
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	2 042.00		18 995 827.52	12.44
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	30 297.00		8 348 641.32	5.47
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 060.00		12 348 872.80	8.08
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	71 504.00		10 432 433.60	6.83
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 045.00		10 406 392.15	6.81
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	3 151.00		28 430 307.13	18.61
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	812 195.00		8 999 120.60	5.89
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS-ETF-USD-A-DT	232 068.00		3 078 149.95	2.01
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	215.00		2 527 144.40	1.65
TOTAL Luxembourg			127 892 125.08	83.72
Total des Fonds d'investissement, ouvert			151 100 175.19	98.92
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			151 100 175.19	98.92
Total du Portefeuille-titres			151 100 175.19	98.92

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-OAT FUTURE 07.09.23	-32.00		20 540.51	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 27.09.23	37.00		39 680.29	0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			60 220.80	0.04
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			60 220.80	0.04
Total des Instruments dérivés			60 220.80	0.04

Contrats de change à terme

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

USD	305 120.64	GBP	240 000.00	4.8.2023	-3 677.28	0.00
USD	1 139 717.50	NOK	12 142 880.79	4.8.2023	-60 641.43	-0.04
USD	1 469 584.19	JPY	211 289 863.00	4.8.2023	-17 801.30	-0.01
USD	149 269.29	SGD	201 546.63	4.8.2023	-2 530.23	0.00
USD	579 254.93	SEK	6 282 606.55	4.8.2023	-18 695.53	-0.01
USD	630 584.17	AUD	943 981.49	4.8.2023	-5 543.40	0.00
USD	1 288 038.15	DKK	8 788 509.20	4.8.2023	-12 258.35	-0.01
USD	2 431 015.53	CAD	3 221 096.31	4.8.2023	-16 196.17	-0.01
USD	5 314 709.24	GBP	4 176 634.09	4.8.2023	-59 190.42	-0.04
USD	58 262.22	NZD	94 000.00	4.8.2023	-238.84	0.00
USD	8 130.21	ILS	30 000.00	4.8.2023	-58.70	0.00
USD	499 507.75	HKD	3 906 484.92	4.8.2023	-1 407.93	0.00
USD	2 710 981.04	CHF	2 423 546.56	4.8.2023	-85 174.17	-0.06
USD	20 454 543.23	EUR	18 758 029.52	4.8.2023	-228 269.27	-0.15
USD	103 164.89	EUR	94 000.00	4.8.2023	-480.56	0.00
USD	173 147.07	GBP	135 000.00	4.8.2023	-551.76	0.00
JPY	778 353 800.00	USD	5 644 375.55	18.8.2023	-151 630.31	-0.10

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						
EUR	2 680 000.00	USD	3 012 317.32	4.8.2023	-57 319.44	-0.04
GBP	450 000.00	USD	590 536.13	4.8.2023	-11 540.03	-0.01
EUR	81 000.00	USD	90 621.49	4.8.2023	-1 309.99	0.00
CHF	180 000.00	USD	209 060.11	4.8.2023	-1 385.97	0.00
GBP	165 000.00	USD	212 365.63	4.8.2023	-67.06	0.00
Total des Contrats de change à terme					-735 968.14	-0.48
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					2 519 992.62	1.65
Autres actifs et passifs					-189 231.65	-0.13
Total de l'Actif net					152 755 188.82	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, de rachat et de conversion par part des différentes catégories de parts d'un compartiment sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie de parts considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie de parts par le nombre de parts émises au titre de la catégorie concernée dudit compartiment.

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

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

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 de gestion peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base de ces prix. Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et

en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

- les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société de gestion selon d'autres principes qu'elle choisit en toute bonne foi sur la base des prix probables de réalisation.
- les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société de gestion et le réviseur d'entreprises du Fonds sur la base de la valeur 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.
- 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, 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 équivalant à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- la valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS en vigueur (UBS Valuation Policy).

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

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

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

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

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

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

contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par part alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut par ailleurs 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 porteurs de parts seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires. La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'un compartiment est calculée séparément. Cependant, les ajustements anti-dilution s'appliquent au prorata dans une même mesure à la valeur nette d'inventaire de chaque catégorie. L'ajustement anti-dilution s'effectue au niveau du compartiment et se rapporte aux opérations en capital, non aux différentes transactions individuelles effectuées par les investisseurs.

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

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

c) Evaluation des opérations de change à terme

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

d) Evaluation des contrats financiers à terme

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

e) 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.

f) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des

devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

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

g) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres

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

h) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combinées et l'état combiné des opérations au 31 juillet 2023 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion du rapport semestriel combiné au 31 juillet 2023:

Taux de change

EUR 1	=	CHF	0.955745
EUR 1	=	USD	1.102550

i) Titres adossés à des hypothèques

Le Fonds peut, conformément à sa politique de placement, investir dans des titres adossés à des hypothèques. Un titre adossé à des hypothèques est une participation dans une fusion de crédits hypothécaires privés matérialisés par des titres. Les remboursements de capital et les paiements d'intérêts des hypothèques sous-jacentes vont au porteur du titre adossé à des hypothèques, déduction faite des frais sous-jacents du titre. Les paiements de capital et d'intérêts peuvent être garantis par des établissements parapublics américains. Un bénéfice ou une perte est calculé(e) sur chaque «Paydown» (remboursement), en rapport avec chaque remboursement de capital.

Ce bénéfice ou cette perte est inscrit(e) dans l'état des opérations comme «Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres». En outre, les hypothèques remboursées avant échéance peuvent réduire la durée du titre et donc influencer le rendement attendu du Fonds.

j) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres

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

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

k) Enregistrement des revenus

Les dividendes, après déduction des impôts retenus à la source, sont enregistrés comme des revenus à la date à laquelle les titres y relatifs sont cotés pour la première fois

«ex-dividende». Les revenus des intérêts sont capitalisés sur une base journalière.

l) Swaps

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

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.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

Le Fonds facture chaque mois pour les différents compartiments ou catégories de parts une commission de gestion forfaitaire, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments ou catégories de parts reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.080%	1.130%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.500%	1.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.570%	0.600%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.650%	0.700%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.570%*	0.600%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD): Max 0.570% / Eff 0.480%

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.440%	1.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.680%	1.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.760%	0.790%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.850%	0.900%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.800%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.760%	0.790%

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)*

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.620%	1.670%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P-C»	1.620%	1.670%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.860%	1.910%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.950%	1.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.950%	0.980%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%**	0.930%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.850%***	0.880%

* L'ensemble des commissions de gestion forfaitaires des compartiments comportant la mention «Balanced», relevant de la catégorie de parts «P-C-dist», est versé à la UBS Optimus Foundation.

** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR): Max 0.900% / Eff 0.620%

*** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD): Max 0.850% / Eff 0.540%

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.980%	2.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.940%	0.970%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.050%	1.100%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.050%	1.080%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.000%	1.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.940%	0.970%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale p.a.	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.980%	2.030%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	1.030%	1.060%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.150%	1.200%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.150%	1.180%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.100%	1.130%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.030%*	1.060%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR): Max : 1.030% / Eff 0.750%

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

1. Pour la gestion, l'administration, la gestion de portefeuille et, le cas échéant, la distribution du Fonds, ainsi que pour toutes les tâches du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif du Fonds, le traitement des paiements et les autres tâches énumérées au chapitre «Dépositaire et Agent payeur central» du prospectus, une commission de gestion forfaitaire maximale est facturée au Fonds sur la base de sa valeur nette d'inventaire conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif du Fonds lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois

(commission de gestion forfaitaire maximale). Pour les catégories de parts 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 de parts concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre».

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 du Fonds:

- a) L'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif du Fonds pour l'achat et la vente des placements (écart entre le cours acheteur et le cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat de parts, sont couverts par le recours au Swinging Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;
- b) Les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion du Fonds, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- c) Les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions du Fonds, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
- d) Les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions du Fonds, de même que la défense générale des intérêts du Fonds et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- e) Les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire du Fonds ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) Les coûts afférents aux documents juridiques du Fonds (prospectus, DICI, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);

- g) Les coûts afférents à un éventuel enregistrement du Fonds auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) Les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par le Fonds, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) Les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom du Fonds ou avec les droits d'utilisation du Fonds;
- j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
- k) En cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p. ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif du Fonds. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) du Fonds.

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de distribution du Fonds.

Pour la catégorie de parts «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le Dépositaire) est prélevée. Les frais de gestion et de distribution des actifs sont facturés en dehors du Fonds en vertu d'un contrat distinct conclu directement entre l'investisseur et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses représentants autorisés.

Pour les catégories de parts «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du Fonds (qui inclut les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le Dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Pour les catégories de parts «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Les frais attribuables aux différentes catégories de parts leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories de parts, ils sont

imputés aux compartiments/catégories de parts concerné(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 de placements dans des parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte importante, la participation du compartiment au fonds cible ne doit pas être assujettie aux commissions d'émission et de rachat éventuelles du fonds cible.

Des données sur les frais courants du compartiment figurent dans les DIC.

Les compartiments suivants ont investi au moins 50% de la valeur nette d'inventaire dans d'autres OPCVM au 31 juillet 2023:

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

A l'exception des fonds cibles

FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	0.45% p.a.
NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	0.37% p.a.
RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	0.65% p.a.
RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	0.65% p.a.
RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	0.65% p.a.
ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I-CAPITALISATION	0.75% p.a.
UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-A-CAP	0.22% p.a.
UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	0.18% p.a.
UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	0.27% p.a.

UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	0.25% p.a.
UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	0.20% p.a.
XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	0.15% p.a.
XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	0.15% p.a.

la commission maximale des catégories de parts de tous les fonds cibles s'élève à 0.00% par an.

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 de parts, 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

Conformément à l'article 10 du règlement de gestion, la Société de gestion détermine à la clôture de l'exercice dans quelle mesure les compartiments ou catégories concerné(e)s donnent droit à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net du Fonds en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

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

Note 6 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} février 2023 au 31 juillet 2023, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Strategy Fund et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

Note 7 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme au 31 juillet 2023 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Strategy Fund	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Fixed Income Sustainable (CHF)	3 859 809.06 CHF	3 900 664.86 CHF
– Yield Sustainable (CHF)	33 130 027.75 CHF	32 424 276.66 CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	34 094 980.01 CHF	33 399 442.88 CHF
– Growth Sustainable (CHF)	13 080 464.03 CHF	12 920 952.35 CHF
– Fixed Income Sustainable (EUR)	1 794 903.30 EUR	1 785 560.00 EUR
– Yield Sustainable (EUR)	17 949 032.99 EUR	17 728 060.00 EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	13 573 956.20 EUR	13 264 160 EUR
– Growth Sustainable (EUR)	3 477 625.14 EUR	3 443 580.00 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	2 844 770.28 USD	2 812 384.54 USD
– Yield Sustainable (USD)	21 273 934.30 USD	21 092 884.05 USD
– Balanced Sustainable (USD)	21 150 248.63 USD	20 811 645.60 USD
– Growth Sustainable (USD)	4 576 369.59 USD	4 499 815.26 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).

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) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Fixed Income Sustainable (CHF) P-acc	1.21%
– Fixed Income Sustainable (CHF) P-dist	1.21%
– Fixed Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.78%
– Fixed Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.78%
– Yield Sustainable (CHF) K-1-acc	1.02%
– Yield Sustainable (CHF) P-acc	1.57%
– Yield Sustainable (CHF) P-dist	1.57%
– Yield Sustainable (CHF) Q-acc	0.97%
– Yield Sustainable (CHF) Q-dist	0.97%
– Balanced Sustainable (CHF) P-acc	1.75%
– Balanced Sustainable (CHF) P-C-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (CHF) P-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-acc	1.08%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-C-dist	1.09%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-dist	1.08%
– Growth Sustainable (CHF) P-acc	1.93%
– Growth Sustainable (CHF) Q-acc	1.17%
– Equity Sustainable (CHF) P-acc	2.02%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Equity Sustainable (CHF) Q-acc	1.24%
– Fixed Income Sustainable (EUR) N-acc	1.65%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.23%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-dist	1.23%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.80%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.79%
– Yield Sustainable (EUR) K-1-acc	1.00%
– Yield Sustainable (EUR) N-acc	1.80%
– Yield Sustainable (EUR) P-acc	1.56%
– Yield Sustainable (EUR) P-dist	1.56%
– Yield Sustainable (EUR) Q-acc	0.97%
– Yield Sustainable (EUR) Q-dist	0.97%
– Balanced Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.73%
– Balanced Sustainable (EUR) K-1-acc	1.12%
– Balanced Sustainable (EUR) N-acc	1.98%
– Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-4%-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (EUR) P-acc	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) P-C-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) P-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) P-mdist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-acc	1.07%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-C-dist	1.07%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-dist	1.07%
– Growth Sustainable (EUR) N-acc	2.14%
– Growth Sustainable (EUR) P-acc	1.96%
– Growth Sustainable (EUR) Q-acc	1.19%
– Equity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.87%
– Equity Sustainable (EUR) N-acc	2.11%
– Equity Sustainable (EUR) P-acc	2.05%
– Equity Sustainable (EUR) Q-acc	1.27%
– Fixed Income Sustainable (USD) I-A3-acc	0.61%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.22%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-dist	1.22%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-mdist	1.22%
– Fixed Income Sustainable (USD) (HKD) P-mdist	1.27%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.79%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-dist	0.79%
– Yield Sustainable (USD) I-A3-acc	0.87%
– Yield Sustainable (USD) K-1-acc	1.02%
– Yield Sustainable (USD) (JPY hedged) K-1-acc	1.05%
– Yield Sustainable (USD) P-4%-mdist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) P-acc	1.56%
– Yield Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.61%
– Yield Sustainable (USD) P-dist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) Q-4%-mdist	0.97%
– Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.97%
– Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.97%
– Balanced Sustainable (USD) I-A3-acc	0.66%
– Balanced Sustainable (USD) K-1-acc	1.13%
– Balanced Sustainable (USD) P-4%-mdist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) P-4%-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) (CAD hedged) P-4%-mdist	1.81%
– Balanced Sustainable (USD) (GBP hedged) P-4%-mdist	1.81%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Balanced Sustainable (USD) (RMB hedged) P-4%-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.81%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.77%
– Balanced Sustainable (USD) P-acc	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) P-C-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) P-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) P-mdist	1.76%
– Balanced Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) Q-4%-mdist	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) Q-4%-mdist	1.13%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.06%
– Balanced Sustainable (USD) Q-acc	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) Q-dist	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) Q-mdist	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.13%
– Growth Sustainable (USD) I-A3-acc	1.08%
– Growth Sustainable (USD) P-acc	1.98%
– Growth Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	2.04%
– Growth Sustainable (USD) Q-acc	1.23%

Les frais de transaction et autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Les TER des catégories de parts ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Note 9 – 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 10 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

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

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

Note 11 – Prêts de titres

Le Fonds peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Les garanties se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

UBS (Lux) Strategy Fund	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 31 juillet 2023*		Répartition des garanties (pondération en %) au 31 juillet 2023 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Fixed Income Sustainable (CHF)	9 830 132.98 CHF	10 430 973.20 CHF	51.25	48.75	0.00
– Yield Sustainable (CHF)	10 250 990.58 CHF	10 850 347.29 CHF	51.25	48.75	0.00
– Balanced Sustainable (CHF)	4 604 663.11 CHF	4 963 862.43 CHF	51.25	48.75	0.00
– Growth Sustainable (CHF)	7 868 462.00 CHF	8 311 228.74 CHF	51.25	48.75	0.00
– Equity Sustainable (CHF)	1 043 380.34 CHF	1 090 372.48 CHF	51.25	48.75	0.00
– Fixed Income Sustainable (EUR)	3 202 341.24 EUR	3 260 638.87 EUR	51.25	48.75	0.00
– Fixed Income Sustainable (USD)	7 764 786.77 USD	7 581 467.72 USD	51.25	48.75	0.00

* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 31 juillet 2023 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 31 juillet 2023.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
Rendements sur prêts de titres	15 296.32	19 082.48	28 658.17	12 908.83	12 144.40
Securities Lending cost*					
UBS Switzerland AG	4 588.90 CHF	5 724.74 CHF	8 597.45 CHF	3 872.65 CHF	3 643.32 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 529.63 CHF	1 908.25 CHF	2 865.82 CHF	1 290.88 CHF	1 214.44 CHF
Net Securities Lending revenues	9 177.79 CHF	11 449.49 CHF	17 194.90 CHF	7 745.30 CHF	7 286.64 CHF

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Rendements sur prêts de titres	7 093.75	11 821.03
Securities Lending cost*		
UBS Switzerland AG	2 128.13 EUR	3 546.31 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	709.37 EUR	1 182.10 USD
Net Securities Lending revenues	4 256.25 EUR	7 092.62 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

Le tableau ci-dessous indique les garanties par compartiment, par pays et par notation au 31 juillet 2023 ainsi que d'autres informations relatives aux activités de prêt de titres.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
selon le pays:				
– Argentine	0.45	0.45	0.45	0.45
– Australie	1.70	1.70	1.70	1.70
– Autriche	0.40	0.40	0.40	0.40
– Belgique	1.68	1.68	1.68	1.68
– Canada	1.83	1.83	1.83	1.83
– Chine	0.68	0.68	0.68	0.68
– Danemark	0.17	0.17	0.17	0.17
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	10.46	10.46	10.46	10.46
– Allemagne	4.42	4.42	4.42	4.42
– Hong Kong	0.24	0.24	0.24	0.24
– Israël	0.00	0.00	0.00	0.00
– Côte d'Ivoire	0.06	0.06	0.06	0.06
– Japon	3.31	3.31	3.31	3.31
– Luxembourg	0.12	0.12	0.12	0.12
– Nouvelle-Zélande	0.05	0.05	0.05	0.05
– Norvège	0.25	0.25	0.25	0.25
– Singapour	0.44	0.44	0.44	0.44
– Corée du Sud	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	1.30	1.30	1.30	1.30
– Suède	0.37	0.37	0.37	0.37
– Suisse	11.12	11.12	11.12	11.12
– Pays-Bas	0.03	0.03	0.03	0.03
– Emirats Arabes Unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.12	0.12	0.12	0.12
– Etats-Unis	60.49	60.49	60.49	60.49
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	75.24	75.24	75.24	75.24
– Notation <=AA-	24.76	24.76	24.76	24.76
– 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)	135 391 031.43 CHF	1 140 624 582.10 CHF	1 157 913 251.59 CHF	444 824 138.07 CHF
Titres prêtés en moyenne (2)	9 998 382.20 CHF	10 640 058.44 CHF	15 827 770.70 CHF	7 126 140.34 CHF
Quota de garanties moyen	106.35%	105.83%	106.64%	105.98%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	7.38%	0.93%	1.37%	1.60%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
selon le pays:			
– Argentine	0.45	0.45	0.45
– Australie	1.70	1.70	1.70
– Autriche	0.40	0.40	0.40
– Belgique	1.68	1.68	1.68
– Canada	1.83	1.83	1.83
– Chine	0.68	0.68	0.68
– Danemark	0.17	0.17	0.17
– Finlande	0.20	0.20	0.20
– France	10.46	10.46	10.46
– Allemagne	4.42	4.42	4.42
– Hong Kong	0.24	0.24	0.24
– Israël	0.00	0.00	0.00
– Côte d'Ivoire	0.06	0.06	0.06
– Japon	3.31	3.31	3.31
– Luxembourg	0.12	0.12	0.12
– Nouvelle-Zélande	0.05	0.05	0.05
– Norvège	0.25	0.25	0.25
– Singapour	0.44	0.44	0.44
– Corée du Sud	0.10	0.10	0.10
– Supranational	1.30	1.30	1.30
– Suède	0.37	0.37	0.37
– Suisse	11.12	11.12	11.12
– Pays-Bas	0.03	0.03	0.03
– Emirats Arabes Unis	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.12	0.12	0.12
– Etats-Unis	60.49	60.49	60.49
Total	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):			
– Notation > AA-	75.24	75.24	75.24
– Notation <=AA-	24.76	24.76	24.76
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres			
Actifs et rendements / chiffres clés			
Actif géré moyen (1)	285 482 226.67 CHF	59 937 582.60 EUR	93 646 880.34 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	6 791 339.31 CHF	4 776 411.09 EUR	7 398 487.78 USD
Quota de garanties moyen	105.53%	101.81%	98.48%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	2.38%	7.97%	7.90%

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

Le Fonds s'engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l'année. Conformément à l'article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 31 juillet 2023.

UBS (Lux) Strategy Fund	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Fixed Income Sustainable (CHF)	7.38%	7.65%
– Yield Sustainable (CHF)	0.91%	0.94%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.40%	0.41%
– Growth Sustainable (CHF)	1.74%	1.78%
– Equity Sustainable (CHF)	0.35%	0.36%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	5.52%	5.60%
– Fixed Income Sustainable (USD)	8.28%	8.40%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 11 – Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu du Fonds lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
United States	3 124 120.07	3 249 724.29	1 486 697.49	2 489 247.68	326 571.04
French Republic	1 020 159.58	1 061 174.79	485 470.71	812 846.46	106 639.52
Microsoft Corp	506 312.64	526 668.78	240 942.64	403 421.62	52 925.96
Nvidia Corp	477 595.65	496 797.23	227 276.88	380 540.39	49 924.11
Cie Financiere Richemont SA	350 549.71	364 643.45	166 818.61	279 312.27	36 643.72
Novartis AG	237 866.61	247 429.96	113 195.30	189 528.22	24 864.71
Federal Republic of Germany	236 824.71	246 346.19	112 699.48	188 698.07	24 755.80
Nestle SA	165 711.57	172 373.95	78 858.35	132 036.26	17 322.19
Amazon.Com Inc	160 016.80	166 450.22	76 148.34	127 498.76	16 726.90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	142 693.86	148 430.84	67 904.76	113 696.14	14 916.11

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
United States	976 575.00	2 270 681.33
French Republic	318 893.75	741 475.11
Microsoft Corp	158 269.28	367 999.50
Nvidia Corp	149 292.59	347 127.35
Cie Financiere Richemont SA	109 579.04	254 787.48
Novartis AG	74 355.20	172 886.85
Federal Republic of Germany	74 029.52	172 129.57
Nestle SA	51 800.11	120 442.92
Amazon.Com Inc	50 019.97	116 303.84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	44 604.96	103 713.14

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

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

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

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

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

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

Néant

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 11 «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) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	29 759.27	30 955.73	14 161.76	23 711.70	3 110.80
De 1 mois à 3 mois	157 682.99	164 022.61	75 037.75	125 639.23	16 482.96
De 3 mois à 1 an	287 127.28	298 671.15	136 637.31	228 778.33	30 014.04
plus de 1 an	4 611 047.11	4 796 432.78	2 194 292.24	3 674 006.87	482 002.79
illimité	5 345 356.55	5 560 265.02	2 543 733.37	4 259 092.61	558 761.89

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	9 302.51	21 629.72
De 1 mois à 3 mois	49 290.46	114 607.59
De 3 mois à 1 an	89 753.69	208 690.60
plus de 1 an	1 441 376.45	3 351 413.57
illimité	1 670 915.76	3 885 126.24

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

Devises des garanties

Devise des garanties	Pourcentage
USD	61.28%
EUR	18.37%
CHF	11.28%
JPY	3.31%
CAD	1.77%
AUD	1.65%
HKD	0.92%
SGD	0.44%
SEK	0.33%
GBP	0.32%
DKK	0.17%
NOK	0.15%
NZD	0.01%
Total	100.00%

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

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
jusqu'à 1 jour	9 830 132.98	10 250 990.58	4 604 663.11	7 868 462.00	1 043 380.34
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
jusqu'à 1 jour	3 202 341.24	7 764 786.77
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-
De 1 mois 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) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF) Prêts de titres
Règlement et compensation					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	9 830 132.98 CHF	10 250 990.58 CHF	4 604 663.11 CHF	7 868 462.00 CHF	1 043 380.34 CHF

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation		
Contrepartie centrale	-	-
Bilatéral	-	-
Trilatéral	3 202 341.24 EUR	7 764 786.77 USD

Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire.

Les prestataires qui fournissent des services à la Société dans le cadre des prêts de titres sont en droit de percevoir une commission à cet égard. Le montant de cette commission est contrôlé une fois par an et ajusté au besoin. Actuellement, 60% des revenus bruts issus des transactions de prêt de titres négociées aux conditions usuelles du marché sont crédités au compartiment concerné, tandis que 40% des revenus bruts sont retenus comme coûts/frais par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, en tant qu'agent de prêt de titres, et par UBS Switzerland AG, en tant que prestataire de services de prêt de titres. L'ensemble des coûts/frais liés à la mise en oeuvre du programme de prêt de titres sont payés sur base de la part de l'agent de prêt de titres dans le revenu brut. Cela comprend tous les coûts/ frais directs et indirects encourus dans le cadre des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

Ratio des revenus (Fonds)

UBS (Lux) Strategy Fund	Pourcentage
– Fixed Income Sustainable (CHF)	0.15%
– Yield Sustainable (CHF)	0.18%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.18%
– Growth Sustainable (CHF)	0.18%
– Equity Sustainable (CHF)	0.18%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.15%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.16%

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

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Strategy Fund	Pourcentage
– Fixed Income Sustainable (CHF)	0.06%
– Yield Sustainable (CHF)	0.07%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.07%
– Growth Sustainable (CHF)	0.07%
– Equity Sustainable (CHF)	0.07%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.06%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.06%

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

