

# Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé  
au 30 novembre 2024



**Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV)**  
**R.C.S. Luxembourg N° B 43 925**

UBS (Lux) Strategy SICAV  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)



# Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et Administration	4
Caractéristiques de la Société	5
UBS (Lux) Strategy SICAV	11
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	14
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	45
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	48
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	51
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	58
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	64
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	71
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	95
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	118
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	143
Notes aux états financiers	150
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	162
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	164

## 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 SICAV –

### Dynamic Income (USD)

K-1-acc	LU1917361336
K-1-dist	LU2922665539
K-1-mdist	LU1917361419
(HKD) K-1-mdist	LU1917362060
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU2889404013
P-acc	LU1917362490
(CHF hedged) P-acc	LU2889403718
P-dist	LU2889404286
(CHF hedged) P-dist	LU2889403809
(EUR hedged) P-dist	LU2889404104
P-mdist	LU1917361179
(HKD) P-mdist	LU1917361765
(SGD hedged) P-mdist	LU1919997111
Q-acc	LU1917360957
Q-dist	LU2922665372
(CHF hedged) Q-dist	LU2922640466
(EUR hedged) Q-dist	LU2922665612
Q-mdist	LU1917361252
(HKD) Q-mdist	LU1917361849
(SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202

### Fixed Income Sustainable (EUR)

P-acc	LU0042744747
Q-acc	LU0943062561

### Fixed Income Sustainable (USD)

P-acc	LU0042745397
(JPY hedged) P-acc	LU1203193534
Q-acc	LU1240800885

### Income Sustainable (CHF)

P-acc	LU0994951381
P-dist	LU0994669108
Q-acc	LU1240800968
Q-dist	LU1240801008

### Income Sustainable (EUR)

I-A3-acc	LU2181696944
K-1-acc	LU1097600727
P-acc	LU0994951464
P-dist	LU0994669793
Q-acc	LU1240801263
Q-dist	LU1240801347

### Income Sustainable (USD)

K-1-acc	LU1097765488
P-6%-mdist	LU2536444438
(HKD) P-6%-mdist	LU2536444511
P-acc	LU0994951548

P-dist	LU0994670023
Q-acc	LU1240801693
Q-dist	LU1240801776

### Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

K-1-acc	LU1622990858
P-4%-mdist	LU1599185995
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379343
P-acc	LU1599185649
(CHF hedged) P-acc	LU1599186027
(EUR hedged) P-acc	LU1599186530
(GBP hedged) P-acc	LU1616912249
(SGD hedged) P-acc	LU1599186704
(SGD hedged) P-mdist	LU1637863462
Q-4%-mdist	LU1891428200
Q-acc	LU1599185722
(CHF hedged) Q-acc	LU1599186373
(EUR hedged) Q-acc	LU1599186613
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912322
(SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948

### Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

K-1-acc	LU1622991310
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401
P-4%-mdist	LU1599188155
P-acc	LU1599187934
(CHF hedged) P-acc	LU1599188239
(EUR hedged) P-acc	LU1599188403
(GBP hedged) P-acc	LU1616912678
(SGD hedged) P-acc	LU1599188668
Q-4%-mdist	LU1898250995
Q-acc	LU1599188072
(CHF hedged) Q-acc	LU1599188312
(EUR hedged) Q-acc	LU1599188585
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912751

### Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

K-1-4%-mdist	LU1717044132
K-1-acc	LU1616912835
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153
P-4%-mdist	LU1599187181
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379426
P-acc	LU1599186969
(HKD) P-acc	LU1603467017
(AUD hedged) P-acc	LU1603467363
(CAD hedged) P-acc	LU1603467108
(CHF hedged) P-acc	LU1599187264
(EUR hedged) P-acc	LU1599187421
(GBP hedged) P-acc	LU1611257418
(SGD hedged) P-acc	LU1599187777

Q-4%-mdist	LU1895574181
(HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119
Q-acc	LU1599187009
(HKD) Q-acc	LU1891428465
(CAD hedged) Q-acc	LU1891428895
(CHF hedged) Q-acc	LU1599187348
(EUR hedged) Q-acc	LU1599187694
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912595
(SEK hedged) Q-acc	LU1599187850
(SGD hedged) Q-acc	LU1891428036

**Xtra Yield (EUR)**

P-acc	LU1059709862
P-dist	LU1060236970
Q-acc	LU1240802071
Q-dist	LU1240802154

# Gestion et Administration

## **Siège social**

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

## **Conseil d'administration**

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

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

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

*Josée Lynda Denis*, Membre  
Independent Director  
Luxembourg

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

## **Société de gestion et Agent domiciliataire**

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

## **Gestionnaire de portefeuille**

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

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation  
Portfolio Defensive (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation  
Portfolio Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation  
Portfolio Medium (USD)

## **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

## **Distributeurs**

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

## **Réviseur d'entreprises de la Société**

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

## **Distribution en Suisse**

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

## *Agents payeurs*

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

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

## **Distribution à Hong Kong**

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

- Dynamic Income (USD)
- Income Sustainable (CHF)
- Income Sustainable (EUR)
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Xtra Yield (EUR)

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

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

# Caractéristiques de la Société

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

La Société est un fonds de placement ouvert constitué le 24 mai 1993 sous la forme juridique d'une «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, mis en conformité avec les exigences de la loi de 2002 en octobre 2006 et soumis depuis le 1er juillet 2011 à la Loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée. La Société a désigné UBS Asset Management (Europe) S.A.\* en tant que Société de gestion avec effet au 15 avril 2011.

La version consolidée des statuts de la société est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg. Toute modification est publiée au Mémorial, dans un quotidien luxembourgeois et, s'il y a lieu, dans les organes de publication des différents pays de distribution, au moyen d'une mention de dépôt. Pour être juridiquement opposables, les modifications apportées aux statuts doivent être préalablement approuvées par l'assemblée générale des actionnaires.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 novembre 2024:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Monnaie de compte
- Dynamic Income (USD)	USD
- Income Sustainable (CHF)	CHF
- Income Sustainable (EUR)	EUR
- Income Sustainable (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
- Xtra Yield (EUR)	EUR

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

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

Les catégories d'actions suivantes sont actuellement proposées:

## «P»

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

## «K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR.

## «K-B»

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

## «K-X»

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

## «F»

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

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

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

#### «Q»

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

#### «QL»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention « QL » sont exclusivement proposées à certains intermédiaires financiers (i) ayant reçu une autorisation de la Société de gestion avant la première souscription et (ii) qui, conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution et/ou (iii) qui, conformément à un contrat écrit conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Le montant d'investissement minimal requis par la Société de gestion s'élève à 200 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise). La Société de gestion peut renoncer temporairement ou définitivement à ce montant d'investissement minimal. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Sauf décision contraire de la Société, le prix d'émission initial de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

#### «I-A1»

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

#### «I-A2»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

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

#### «I-A3»

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

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou

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

#### «I-A4»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention « I-A4 » sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0,001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

#### «I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

Autres caractéristiques:

### **Devises**

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

### **«hedged»**

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

### **«BRL hedged»**

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

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

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

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

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

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

La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged».

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

#### «PF»

Les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «PF» se distinguent des autres catégories d'actions par le versement au Gestionnaire de portefeuille d'une commission de performance («Performance Fee») en sus de la commission forfaitaire de gestion, pour autant que les conditions énoncées à la rubrique «Frais à charge de la société» soient remplies.

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent donner droit à des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action

du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente d'actions peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cette fin. La commission d'émission maximale pour les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élève à 6%.

#### «UKdist»

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

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par action 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 d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). L'imposition des revenus et du capital générés par les catégories d'actions de capitalisation (-acc) peut intervenir ultérieurement par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

### «seeding»

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

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

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

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

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

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

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

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

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 30 novembre à 11h00 au siège de la Société. Si le 30 novembre n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

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

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

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

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

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

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

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## Etat combiné des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 753 900 450.86
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	337 259 828.85
Total portefeuille-titres (note 1)	2 091 160 279.71
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	29 284 105.56*
Autres liquidités (marges)	12 588 644.69
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	9 808 902.76
A recevoir sur souscriptions	2 132 677.26
Intérêts à recevoir sur titres	123 610.05
Intérêts à recevoir sur liquidités	37.88
A recevoir sur dividendes	681 337.12
Autres actifs	172 991.05
Autres créances	875 614.44
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	6 430 816.84
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 971 805.67
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	372 049.28
<b>TOTAL Actif</b>	<b>2 155 602 872.31</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-65 477.11
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-3 183 070.44
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-293 561.74
Crédit en compte courant	-712.89
A payer sur achats de titres (note 1)	-338 496.11
A payer sur rachats	-9 579 943.43
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 129 236.56
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-85 313.04
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-71 075.17
Total des Provisions pour frais	-2 285 624.77
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-15 746 886.49</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>2 139 855 985.82</b>

\* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 18 935.81 EUR en faveur de UBS AG.

## Etat combiné des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	858 126.21
Intérêts sur titres	282 588.22
Dividendes	3 628 048.03
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	39 763.47
Autres revenus (note 4)	150 433.82
Rétrocessions	14 516.87
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>4 973 476.62</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-13 999 434.22
Taxe d'abonnement (note 3)	-284 437.49
Autres commissions et frais (note 2)	-301 923.36
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-13 730.35
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-14 599 525.42</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-9 626 048.80</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	82 834 532.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 189 785.91
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	2 285 082.24
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 222 313.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-753 857.09
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-3 281 022.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 227 844.45
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>78 824 363.67</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>69 198 314.87</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	50 630 947.45
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-62 628.72
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-95 025.99
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 985 683.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-3 309 983.56
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	460 605.22
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>49 609 597.61</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>118 807 912.48</b>

## Etat combiné des variations de l'actif net

	<b>EUR</b>
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	2 303 325 838.66*
Souscriptions	43 140 267.54
Rachats	-312 726 753.45
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-269 586 485.91
Dividendes versés	-12 691 279.41
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-9 626 048.80
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	78 824 363.67
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	49 609 597.61
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	118 807 912.48
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>2 139 855 985.82</b>

\* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2024. En utilisant les taux de change du 31 mai 2024, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 2 244 508 402.77.

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		448 933 996.32	457 800 364.57	467 641 801.58
<b>Catégorie K-1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1917361336</b>			
Actions en circulation		0.0020	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 057 440.00	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		5 057 440.00	-	-
<b>Catégorie K-1-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2922665539</b>			
Actions en circulation		0.0020	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 057 440.00	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		5 057 440.00	-	-
<b>Catégorie K-1-mdist</b>	<b>LU1917361419</b>			
Actions en circulation		8.8820	10.2950	12.5700
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 781 741.23	4 613 590.82	4 367 316.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		4 781 741.23	4 613 590.82	4 367 316.37
<b>Catégorie (HKD) K-1-mdist</b>	<b>LU1917362060</b>			
Actions en circulation		1.7000	1.9000	2.0090
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		37 919 144.07	36 787 817.93	34 854 387.02
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>2</sup>		37 919 144.07	36 787 817.85	34 854 386.95
<b>Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889404013</b>			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.12	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		101.12	-	-
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1917362490</b>			
Actions en circulation		365 656.6340	359 440.7520	393 581.1040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.17	121.52	109.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		129.17	121.52	109.16
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2889403718</b>			
Actions en circulation		104.2840	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.11	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		101.11	-	-
<b>Catégorie P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889404286</b>			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.11	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		101.11	-	-
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889403809</b>			
Actions en circulation		101.7230	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.11	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		101.11	-	-
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889404104</b>			
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.12	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		101.12	-	-
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU1917361179</b>			
Actions en circulation		2 268 161.1340	2 316 269.7790	2 509 889.5820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		93.27	90.18	85.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		93.27	90.18	85.71

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>		<b>LU1917361765</b>		
Actions en circulation		63 063.7570	71 501.2770	88 697.8870
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		924.31	898.71	855.16
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>2</sup>		924.31	898.71	855.16
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1919997111</b>		
Actions en circulation		393 031.0130	437 780.3540	429 740.9030
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		91.62	88.75	84.78
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>2</sup>		91.62	88.75	84.78
<b>Catégorie Q-acc</b>		<b>LU1917360957</b>		
Actions en circulation		129 110.2660	147 495.3380	138 821.6320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		134.95	126.47	112.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		134.95	126.47	112.77
<b>Catégorie Q-dist<sup>1</sup></b>		<b>LU2922665372</b>		
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		101.18	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		101.18	-	-
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist<sup>1</sup></b>		<b>LU2922640466</b>		
Actions en circulation		400.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		101.17	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>2</sup>		101.17	-	-
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist<sup>1</sup></b>		<b>LU2922665612</b>		
Actions en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.18	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		101.18	-	-
<b>Catégorie Q-mdist</b>		<b>LU1917361252</b>		
Actions en circulation		609 411.7120	675 865.9500	702 395.5710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.58	94.01	88.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		97.58	94.01	88.72
<b>Catégorie (HKD) Q-mdist</b>		<b>LU1917361849</b>		
Actions en circulation		20 044.3450	20 044.3450	26 772.0890
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		965.87	935.53	883.48
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>2</sup>		965.87	935.53	883.48
<b>Catégorie (SGD hedged) Q-mdist</b>		<b>LU1919997202</b>		
Actions en circulation		357 363.4960	398 719.0990	435 095.8030
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		95.79	92.44	87.63
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>2</sup>		95.79	92.44	87.63

<sup>1</sup> Première VNI 31.10.2024

<sup>2</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	46.94
Etats-Unis	29.93
Irlande	6.40
Japon	3.22
Grande-Bretagne	2.32
Singapour	2.23
Australie	1.94
France	1.36
Allemagne	1.12
Suisse	0.83
Pays-Bas	0.55
Espagne	0.33
Italie	0.23
Canada	0.21
Finlande	0.12
Suède	0.10
Hong Kong	0.08
Belgique	0.07
Danemark	0.03
Uruguay	0.03
Israël	0.03
Autriche	0.02
Nouvelle-Zélande	0.02
Bermudes	0.02
Portugal	0.02
Norvège	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>98.17</b>

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

Fonds de placement	55.03
Gouvernements nationaux et centraux	8.05
Internet, logiciels et services informatiques	3.70
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.02
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.78
Electronique et semi-conducteurs	2.60
Banques & instituts de crédit	2.39
Equipelement informatique et de reseau	1.90
Commerce de détail, centres commerciaux	1.85
Pétrole	1.84
Alimentation & softs	1.32
Distribution d'énergie & d'eau	1.28
Assurances	1.09
Véhicules	1.02
Télécommunications	0.79
Machines et appareils	0.79
Biens de consommation divers	0.74
Tabac et boissons alcoolisées	0.72
Trafic et transport	0.65
Services divers	0.61
Immobilier	0.57
Industrie aéronautique et spatiale	0.56
Bâtiment et matériaux de construction	0.53
Appareils et composants électriques	0.53
Restauration et loisirs	0.52
Biotechnologie	0.51
Industrie graphique, édition et médias	0.51
Chimie	0.38
Industrie minière, charbon et acier	0.36
Soins de santé & services sociaux	0.29
Diverses sociétés commerciales	0.26
Métaux non ferreux	0.24
Textiles, habillement & maroquinerie	0.18
Métaux précieux et pierres précieuses	0.13
Sylviculture; bois et papier	0.10
Environnement et recyclage	0.07
Industrie de conditionnement	0.07
Pneus et caoutchouc	0.06
Montres et bijoux	0.05
Agriculture et pêche	0.03
Diverses sociétés non classées	0.03
Photographie et optique	0.01
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.17</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	396 482 344.45
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	44 226 606.77
Total portefeuille-titres (note 1)	440 708 951.22
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 857 855.42
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	316 803.32
A recevoir sur souscriptions	1 632 791.78
Intérêts à recevoir sur titres	130 556.94
A recevoir sur dividendes	317 776.98
Autres actifs	1 255.44
Autres créances	217 948.91
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 254 711.87
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	392 958.45
<b>TOTAL Actif</b>	<b>449 831 610.33</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-357 519.59
A payer sur rachats	-124 685.90
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-395 982.52
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-19 426.00
Total des Provisions pour frais	-415 408.52
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-897 614.01</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>448 933 996.32</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	109 511.93
Intérêts sur titres	298 469.68
Dividendes	1 947 545.73
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	11 686.49
Autres revenus (note 4)	35 530.53
Rétrocessions	15 332.72
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 418 077.08</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 518 973.85
Taxe d'abonnement (note 3)	-61 626.24
Autres commissions et frais (note 2)	-58 412.26
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 896.79
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 642 909.14</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-224 832.06</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	30 785 816.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	1 215 710.83
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	654 788.75
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	410 366.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-661 531.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-982 225.48
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>31 422 925.69</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>31 198 093.63</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-5 326 007.63
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-86 789.72
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-21 690.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 644 820.53
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	706 121.70
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-3 083 545.95</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>28 114 547.68</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	457 800 364.57
Souscriptions	13 944 265.78
Rachats	-40 597 161.69
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-26 652 895.91
Dividendes versés	-10 328 020.02
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-224 832.06
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	31 422 925.69
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-3 083 545.95
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	28 114 547.68
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>448 933 996.32</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	0.0020
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	0.0020
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10.2950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.4130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8.8820</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) K-1-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.2000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1.7000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	359 440.7520
Nombre d'actions émises	26 656.4530
Nombre d'actions rachetées	-20 440.5710
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>365 656.6340</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	104.2840
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>104.2840</b>

Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
Catégorie	(CHF hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	101.7230
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>101.7230</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 316 269.7790
Nombre d'actions émises	79 340.8850
Nombre d'actions rachetées	-127 449.5300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 268 161.1340</b>
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 501.2770
Nombre d'actions émises	1 379.1130
Nombre d'actions rachetées	-9 816.6330
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>63 063.7570</b>
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	437 780.3540
Nombre d'actions émises	24 540.9220
Nombre d'actions rachetées	-69 290.2630
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>393 031.0130</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 495.3380
Nombre d'actions émises	1 324.1180
Nombre d'actions rachetées	-19 709.1900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>129 110.2660</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	400.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>400.0000</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>

Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	675 865.9500
Nombre d'actions émises	5 891.2590
Nombre d'actions rachetées	-72 345.4970
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>609 411.7120</b>
Catégorie	(HKD) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 044.3450
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 044.3450</b>
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	398 719.0990
Nombre d'actions émises	6 373.1960
Nombre d'actions rachetées	-47 728.7990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>357 363.4960</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
K-1-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	21 940.1176
(HKD) K-1-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	174 676.4521
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.41
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.41
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4285
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4285
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4285
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4285
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	4.2642
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2859

<sup>1</sup> Voir note 5

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.43
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.43
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4473
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4473
Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4473
Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4473
(HKD) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	4.4448
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2982

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Australie</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	18 767.00	381 077.01	0.08
AUD APA GROUP NPV	7 704.00	36 235.53	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 391.00	149 664.29	0.03
AUD ASX LTD NPV	1 332.00	57 322.34	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	31 710.00	838 073.94	0.19
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	3 676.00	52 995.38	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	13 239.00	164 125.12	0.04
AUD CAR GROUP LTD NPV	2 030.00	54 881.41	0.01
AUD CMNWLTB BK OF AUST NPV	10 468.00	1 081 417.06	0.24
AUD COCHLEAR LTD NPV	381.00	75 513.11	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	11 795.00	142 842.82	0.03
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	4 604.00	95 646.91	0.02
AUD CSL NPV	3 020.00	555 233.70	0.12
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	16 971.00	48 313.66	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	15 378.00	190 241.78	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	10 658.00	263 214.97	0.06
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	13 656.00	42 345.92	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	15 793.00	87 759.62	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 276.00	342 666.85	0.08
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	26 556.00	66 085.64	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	1 262.00	27 648.23	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 485.00	35 860.76	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	19 344.00	492 724.47	0.11
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	10 395.00	118 574.62	0.03
AUD ORICA LIMITED NPV	2 456.00	28 975.30	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	11 318.00	80 145.72	0.02
AUD PRO MEDICUS NPV	314.00	51 525.43	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	4 669.00	26 675.01	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	13 984.00	182 197.54	0.04
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	943.00	24 320.82	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	320.00	52 434.95	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 264.00	21 195.16	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	3 405.00	262 278.46	0.06
AUD SANTOS LIMITED NPV	31 815.00	136 998.08	0.03
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	32 923.00	78 927.49	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	2 152.00	36 618.16	0.01
AUD SGH LTD NPV	1 139.00	36 736.50	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	4 298.00	79 994.06	0.02
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	2 308.00	52 323.42	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	28 212.00	68 368.79	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	16 810.00	57 163.56	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	11 458.00	147 046.99	0.03
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	40 183.00	103 138.23	0.02
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	20 592.00	69 487.93	0.02
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	18 704.00	155 964.43	0.03
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	7 792.00	57 512.19	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	26 367.00	37 101.85	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	10 378.00	485 624.54	0.11
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	21 632.00	470 114.67	0.10
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 056.00	88 123.98	0.02
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	17 152.00	273 866.66	0.06
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	7 344.00	144 388.63	0.03
<b>TOTAL Australie</b>		<b>8 709 713.69</b>	<b>1.94</b>
<b>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	943.00	51 692.22	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	757.00	30 318.69	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	324.00	25 836.76	0.00
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>107 847.67</b>	<b>0.02</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Belgique</b>			
EUR AGEAS NPV	794.00	40 052.62	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 182.00	117 397.77	0.03
EUR D'IETEREN GROUP NPV	39.00	8 312.51	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	68.00	6 366.98	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	195.00	13 480.02	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	580.00	41 803.55	0.01
EUR SOFINA NPV	31.00	7 190.19	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	176.00	13 060.72	0.00
EUR UCB NPV	306.00	59 904.60	0.02
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	628.00	13 876.10	0.00
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>321 445.06</b>	<b>0.07</b>
<b>Bermudes</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 592.00	16 705.26	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	496.00	49 957.12	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	87.00	33 717.72	0.01
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>100 380.10</b>	<b>0.02</b>
<b>Canada</b>			
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 466.00	123 612.44	0.03
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 861.00	34 305.19	0.01
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	4 895.00	85 723.24	0.02
CAD BCE INC COM NEW	204.00	5 521.98	0.00
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	192.00	21 168.47	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 416.00	63 298.53	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	833.00	29 990.74	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 007.00	32 932.56	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	286.00	27 336.63	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	223.00	7 535.00	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	538.00	39 842.32	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 943.00	19 067.11	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	807.00	36 674.22	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 109.00	164 455.69	0.04
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 501.00	70 110.63	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	781.00	23 784.48	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	1 579.00	53 184.04	0.01
CAD SAPUTO INC COM	877.00	16 348.03	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 672.00	102 900.57	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 698.00	147 138.22	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 282.00	19 960.43	0.00
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	943.00	44 504.83	0.01
<b>TOTAL Canada</b>		<b>1 169 395.35</b>	<b>0.26</b>
<b>Chine</b>			
SGD YANGZUIJIANG SHIPBU NPV	5 300.00	9 527.47	0.00
<b>TOTAL Chine</b>		<b>9 527.47</b>	<b>0.00</b>
<b>Danemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	13.00	22 047.16	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	8.00	13 108.62	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	269.00	27 688.60	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	371.00	46 730.97	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	1 024.00	23 580.57	0.01
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>133 155.92</b>	<b>0.03</b>
<b>Finlande</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	711.00	32 201.09	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 739.00	26 200.98	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 788.00	35 531.86	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 752.00	90 783.69	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	3 429.00	30 154.35	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 008.00	15 336.28	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	13 538.00	56 902.22	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	7 841.00	88 655.22	0.02

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
EUR ORION CORP SER'B'NPV	520.00	24 561.30	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	1 017.00	43 546.26	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 213.00	11 776.52	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 815.00	74 032.75	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	909.00	16 518.28	0.00
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>546 200.80</b>	<b>0.12</b>
<b>France</b>			
EUR ACCOR EUR3	324.00	14 947.68	0.00
EUR ADP EUR3	80.00	9 252.31	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 366.00	226 918.74	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 323.00	206 193.35	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	888.00	19 968.01	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	388.00	25 264.52	0.01
EUR ARKEMA EUR10	254.00	20 120.61	0.01
EUR AXA EUR2.29	9 517.00	331 510.19	0.07
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	70.00	7 308.38	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 374.00	142 020.20	0.03
EUR BOLLORE EURO.16	2 108.00	12 991.45	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 007.00	29 950.79	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 777.00	54 053.78	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	359.00	57 596.80	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 457.00	22 159.92	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 361.00	215 305.04	0.05
EUR COVIVIO EUR3	183.00	10 050.80	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 716.00	36 345.66	0.01
EUR DANONE EURO.25	3 236.00	220 999.03	0.05
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	29.00	5 770.65	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 348.00	46 485.69	0.01
EUR EDENRED EUR2	565.00	18 678.37	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	137.00	12 357.33	0.00
EUR ENGIE EUR1	4 536.00	72 271.08	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	703.00	170 628.47	0.04
EUR EURAZEO NPV	99.00	7 272.41	0.00
EUR GECINA EUR7.50	154.00	15 509.14	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	662.00	10 813.20	0.00
EUR HERMES INTL NPV	75.00	163 578.98	0.04
EUR IPSEN EUR1	79.00	9 128.31	0.00
EUR KERING EUR4	178.00	41 501.79	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	348.00	10 519.50	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	574.00	199 246.95	0.05
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	469.00	18 526.38	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	529.00	53 012.28	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 458.00	912 414.21	0.20
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 517.00	114 225.65	0.03
EUR ORANGE EUR4	3 661.00	38 996.16	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 102.00	123 260.44	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	1 214.00	131 684.69	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	416.00	17 808.04	0.00
EUR REXEL EUR5	448.00	11 564.46	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	773.00	180 025.59	0.04
EUR SANOFI EUR2	6 043.00	587 775.16	0.13
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00	13 334.00	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 294.00	332 797.00	0.07
EUR SEB SA EUR1	144.00	13 657.93	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 447.00	38 353.23	0.01
EUR SODEXO EUR4	250.00	20 754.33	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	180.00	16 924.12	0.00
EUR THALES EUR3	216.00	32 281.70	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	11 201.00	650 322.38	0.15
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	250.00	20 479.72	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 560.00	45 426.32	0.01
EUR VINCI EUR2.50	2 684.00	283 087.20	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 249.00	11 463.79	0.00
<b>TOTAL France</b>		<b>6 114 893.91</b>	<b>1.36</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Allemagne</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	377.00	88 835.61	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 046.00	631 439.88	0.14
EUR BASF SE NPV	2 197.00	98 434.40	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 390.00	48 941.48	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 603.00	118 550.06	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	309.00	21 050.59	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	232.00	7 620.69	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	211.00	27 333.56	0.01
EUR BRENNTAG AG	682.00	43 940.03	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	44.00	2 628.04	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 141.00	32 845.74	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	383.00	25 096.71	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	451.00	27 494.70	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	133.00	11 736.65	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 297.00	49 042.11	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	397.00	16 244.12	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 757.00	80 761.30	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	432.00	101 065.67	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 249.00	15 050.49	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	5 402.00	198 383.45	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 330.00	266 407.86	0.06
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	731.00	45 614.61	0.01
EUR E.ON SE NPV	5 741.00	73 885.51	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	736.00	13 498.91	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 085.00	47 672.64	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	884.00	31 063.56	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	953.00	47 630.35	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	324.00	84 559.79	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	709.00	89 412.19	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	629.00	47 733.53	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	943.00	80 436.69	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 866.00	93 279.14	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	103.00	7 849.10	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	141.00	13 066.61	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 822.00	101 916.03	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	268.00	40 081.52	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	109.00	37 093.53	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	689.00	359 712.89	0.08
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	97.00	10 060.73	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	805.00	29 435.34	0.01
EUR PUMA SE NPV	336.00	15 721.33	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	16.00	14 955.79	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	109.00	71 654.30	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 671.00	56 247.69	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	2 507.00	595 511.23	0.13
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	59.00	13 572.38	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	139.00	12 486.34	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 030.00	779 617.98	0.17
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 512.00	81 477.63	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	707.00	38 322.36	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	308.00	33 994.85	0.01
EUR TALANX AG NPV	329.00	27 868.68	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	579.00	49 363.49	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 805.00	59 862.25	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	467.00	14 511.28	0.00
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>5 032 073.39</b>	<b>1.12</b>

#### Hong Kong

HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	6 500.00	26 562.83	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	13 776.18	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 000.00	41 958.22	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	5 000.00	15 678.11	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00	14 912.20	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 500.00	130 346.78	0.03
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	37 400.00	28 356.82	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 500.00	29 492.84	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	15 203.00	14 887.38	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00	13 011.55	0.00
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	22 000.00	17 443.83	0.01
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>346 426.74</b>	<b>0.08</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Irlande</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	856.00	310 188.72	0.07
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 061.00	11 210.67	0.00
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	100.00	14 084.00	0.00
USD APTIV PLC COM USD0.01	296.00	16 436.88	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 211.00	19 354.62	0.00
USD CRH ORD EURO.32	900.00	92 043.00	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	732.00	53 265.89	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	560.00	210 235.20	0.05
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 791.00	133 066.75	0.03
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	234.00	64 273.69	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	2 824.00	103 409.24	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	359.00	34 675.63	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	408.00	30 682.19	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	5 422.00	469 219.88	0.11
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	176.00	19 182.24	0.00
USD SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	1 077.00	59 256.54	0.01
GBP SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	1 104.00	60 676.06	0.01
USD STERIS PLC ORD USD0.001	172.00	37 678.32	0.01
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	436.00	65 888.32	0.02
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	315.00	131 109.30	0.03
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>1 935 937.14</b>	<b>0.43</b>
<b>Ile de Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 952.00	19 987.66	0.01
<b>TOTAL Ile de Man</b>		<b>19 987.66</b>	<b>0.01</b>
<b>Israël</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	114.00	9 124.64	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	3 616.00	41 444.78	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	4 346.00	49 369.38	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	552.00	23 791.73	0.01
<b>TOTAL Israël</b>		<b>123 730.53</b>	<b>0.03</b>
<b>Italie</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	337.00	8 553.22	0.00
EUR BANCO BPM NPV	3 716.00	28 274.54	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	850.00	5 097.54	0.00
EUR ENEL EUR1	17 916.00	128 864.81	0.03
EUR ENI SPA EUR1	4 963.00	70 273.19	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 338.00	53 553.80	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	4 997.00	142 923.67	0.03
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	619.00	6 374.43	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	36 801.00	140 978.65	0.03
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 064.00	28 623.10	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	970.00	14 143.42	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	1 127.00	55 172.14	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 879.00	11 121.70	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	733.00	10 285.18	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	625.00	41 205.00	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	599.00	32 613.82	0.01
EUR SNAM EUR1	10 846.00	50 541.86	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	18 139.00	4 354.70	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	7 744.00	65 499.13	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 429.00	131 775.92	0.03
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	795.00	9 589.13	0.00
<b>TOTAL Italie</b>		<b>1 039 818.95</b>	<b>0.23</b>
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 200.00	120 704.46	0.03
JPY AEON CO LTD NPV	2 000.00	47 860.97	0.01
JPY AGC INC NPV	1 300.00	40 596.60	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	2 700.00	28 369.01	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 500.00	62 742.62	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	800.00	15 389.02	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	8 600.00	93 309.59	0.02
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	3 400.00	24 178.18	0.01
JPY ASICS CORP NPV	2 000.00	39 990.68	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	5 300.00	55 105.04	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 500.00	31 561.07	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 400.00	121 094.65	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 800.00	31 581.05	0.01
JPY CANON INC NPV	5 700.00	184 756.13	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 000.00	23 344.54	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 000.00	41 109.30	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 500.00	12 489.60	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 000.00	21 080.67	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 000.00	87 864.97	0.02
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	2 600.00	15 540.97	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 200.00	18 257.48	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 500.00	67 433.50	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 100.00	22 829.84	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	5 600.00	177 077.61	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	800.00	96 387.79	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	300.00	33 408.80	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 300.00	103 382.50	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 200.00	28 119.32	0.01
JPY DENSO CORP NPV	10 800.00	153 099.18	0.03
JPY DENTSU GROUP INC NPV	600.00	15 277.16	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	81 099.98	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 400.00	46 662.45	0.01
JPY EISAI CO NPV	700.00	21 766.49	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	9 400.00	50 622.37	0.01
JPY FANUC CORP NPV	5 500.00	142 347.77	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	600.00	204 188.17	0.05
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	300.00	16 825.25	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	3 600.00	80 876.25	0.02
JPY FUJIKURA NPV	300.00	10 630.89	0.00
JPY FUJITSU NPV	5 000.00	95 415.65	0.02
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	800.00	21 871.69	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	21 826.41	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	8 996.90	0.00
JPY HITACHI NPV	13 600.00	339 671.74	0.08
JPY HONDA MOTOR CO NPV	26 800.00	230 463.76	0.05
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	8 063.39	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 100.00	141 066.02	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	2 000.00	17 964.51	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 000.00	19 969.37	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 100.00	40 745.75	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	3 600.00	47 868.96	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	7 100.00	349 078.80	0.08
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	8 308.09	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	5 300.00	63 645.17	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	4 100.00	38 656.32	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	5 700.00	56 910.81	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	800.00	16 720.71	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	4.00	14 755.14	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	7 500.00	210 690.15	0.05
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 100.00	23 896.53	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	2 200.00	40 034.62	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 200.00	28 205.88	0.01
JPY KAO CORP NPV	2 800.00	121 444.89	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	1 500.00	19 900.46	0.00
JPY KDDI CORP NPV	9 200.00	303 226.02	0.07
JPY KEYENCE CORP NPV	600.00	258 561.11	0.06
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 000.00	21 859.71	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 000.00	69 564.20	0.02
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	10 048.94	0.00
JPY KOKUSAI ELECTRIC C NPV	400.00	6 605.19	0.00
JPY KOMATSU NPV	5 400.00	144 757.46	0.03
JPY KONAMI GROUP CORP	300.00	29 513.60	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	5 200.00	64 850.68	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	7 600.00	74 565.37	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 100.00	18 208.21	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	21 893.00	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	9 300.00	25 506.34	0.01
JPY M3 INC NPV	1 500.00	14 482.14	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	500.00	15 594.10	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	3 700.00	55 530.18	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 200.00	16 771.32	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 243.17	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 400.00	29 829.88	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	14 675.90	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	3 900.00	20 382.26	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	10 100.00	169 840.86	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	5 200.00	88 187.24	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 100.00	43 749.04	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 200.00	21 520.13	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	9 700.00	141 929.95	0.03
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	32 500.00	387 788.40	0.09
JPY MITSUI & CO NPV	15 300.00	319 477.98	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00	20 788.36	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	8 000.00	66 797.62	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 000.00	68 302.43	0.02
JPY MIZUHO FINL GP NPV	6 930.00	174 605.45	0.04
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00	7 107.23	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	7 700.00	171 293.41	0.04
JPY MURATA MFG CO NPV	5 200.00	86 906.15	0.02
JPY NEC CORP NPV	700.00	59 403.40	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 000.00	13 706.43	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 600.00	47 694.51	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	6 300.00	369 564.21	0.08
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	30.00	25 069.08	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	17 718.81	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	400.00	11 630.99	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 500.00	50 920.53	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	177 300.00	181 095.45	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 500.00	79 834.87	0.02
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	6 200.00	14 816.26	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	600.00	15 892.40	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	25 601.76	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	4 200.00	66 781.64	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	9 400.00	56 418.15	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00	36 602.86	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 700.00	32 803.54	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 700.00	52 598.46	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	1 000.00	32 659.72	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	3 500.00	54 998.83	0.01
JPY OMRON CORP NPV	500.00	15 867.10	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 000.00	23 064.89	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	10 200.75	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 100.00	73 028.60	0.02
JPY ORIX CORP NPV	3 500.00	78 466.56	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 400.00	52 479.28	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 200.00	29 819.22	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 200.00	69 394.41	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00	30 418.48	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	14 100.00	137 587.31	0.03
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 600.00	20 576.22	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 300.00	297 336.62	0.07
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 700.00	61 447.22	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	6 200.00	51 603.02	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 800.00	20 398.84	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	15 101.38	0.00
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	400.00	25 041.12	0.01
JPY SCSK CORP	600.00	12 097.08	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 300.00	45 210.24	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 700.00	30 103.87	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 700.00	27 381.56	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 700.00	87 212.44	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	7 000.00	121 370.31	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 800.00	17 630.26	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	700.00	19 636.45	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	27 898.92	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	5 400.00	199 697.71	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	4 000.00	56 437.06	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 000.00	19 013.22	0.00
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	900.00	7 982.16	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	42 307.82	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	169 400.00	217 805.64	0.05

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 100.00		184 449.85	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	5 500.00		144 508.44	0.03
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	18 200.00		364 399.91	0.08
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 800.00		28 842.43	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 800.00		59 808.90	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 100.00		78 786.83	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	800.00		19 687.72	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	11 300.00		277 336.62	0.06
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 000.00		49 885.14	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	800.00		24 705.53	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	400.00		13 564.60	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	4 500.00		47 536.37	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 200.00		25 280.82	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 400.00		26 408.76	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	900.00		39 017.88	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 700.00		127 776.41	0.03
JPY TDK CORP NPV	5 500.00		70 642.87	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	4 000.00		81 259.78	0.02
JPY TIS INC. NPV	700.00		17 077.60	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00		13 069.88	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	10 900.00		403 819.29	0.09
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	4 600.00		16 423.21	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 300.00		201 771.15	0.05
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00		30 029.63	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 300.00		15 147.98	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	800.00		21 344.34	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 500.00		28 593.73	0.01
JPY TOTO LTD NPV	900.00		24 156.21	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	800.00		59 393.42	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	60 400.00		1 026 138.43	0.23
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	3 900.00		66 244.30	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	300.00		16 437.73	0.00
JPY UNICHAARM CORP NPV	1 100.00		28 498.85	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00		29 995.01	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	900.00		18 307.42	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	5 500.00		47 626.26	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	600.00		15 656.69	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	400.00		8 877.05	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	300.00		18 019.78	0.00
JPY ZOZO INC NPV	838.00		26 297.53	0.01
<b>TOTAL Japon</b>			<b>14 434 348.68</b>	<b>3.22</b>

#### Luxembourg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 509.00		37 996.33	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	295.00		14 578.79	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 186.00		22 748.18	0.01
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>75 323.30</b>	<b>0.02</b>

#### Pays-Bas

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 470.00		22 846.72	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00		72 793.30	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	495.00		49 183.20	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	811.00		47 368.77	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	151.00		93 522.71	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	117.00		63 196.46	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	958.00		666 195.19	0.15
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	862.00		41 243.13	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	213.00		25 421.68	0.01
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 674.00		21 025.44	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	424.00		47 335.50	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	155.00		15 331.54	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	290.00		126 102.89	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 052.00		43 356.00	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	323.00		20 469.16	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	695.00		51 428.17	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	150.00		22 512.90	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	7 908.00		122 429.91	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	609.00		12 137.67	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	21 750.00		84 331.50	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 911.00		169 355.49	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 991.00		54 233.64	0.01

Dénomination		Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)	
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	1 310.00	60 837.86	0.01
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	345.00	79 132.65	0.02
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	3 240.00	131 921.49	0.03
EUR	QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	378.00	16 522.70	0.00
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	584.00	25 665.91	0.01
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	10 406.00	137 780.89	0.03
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 692.00	40 763.53	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	580.00	96 759.54	0.02
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>2 461 205.54</b>	<b>0.55</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
NZD	MERCURY NZ LTD NPV	1 129.00	4 421.23	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	908.00	102 835.16	0.02
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>			<b>107 256.39</b>	<b>0.02</b>
<b>Norvège</b>				
NOK	AKER BP ASA NOK1	1 092.00	22 364.03	0.01
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	521.00	9 256.15	0.00
NOK	MOWI ASA NOK7.50	1 263.00	22 895.61	0.01
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	2 272.00	20 942.74	0.00
<b>TOTAL Norvège</b>			<b>75 458.53</b>	<b>0.02</b>
<b>Pologne</b>				
EUR	INPOST S.A. EURO.01	627.00	10 979.90	0.00
<b>TOTAL Pologne</b>			<b>10 979.90</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	9 102.00	32 897.50	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	906.00	14 865.71	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	1 464.00	28 513.34	0.01
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>76 276.55</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapour</b>				
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	5 800.00	183 563.20	0.04
SGD	GENTING SING LTD NPV	13 800.00	7 874.54	0.00
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	9 903.00	120 255.73	0.03
SGD	SEBMCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	2 600.00	10 123.45	0.00
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 900.00	27 515.01	0.01
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	5 400.00	18 125.54	0.01
SGD	UTD O/S BANK SGD1	3 700.00	100 348.34	0.02
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	5 900.00	13 554.62	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>			<b>481 360.43</b>	<b>0.11</b>
<b>Espagne</b>				
EUR	ACCIONA SA EUR1	27.00	3 430.64	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	490.00	22 750.97	0.00
EUR	AENA SME S.A. EUR10	195.00	42 180.40	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	991.00	69 521.43	0.02
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	36 495.00	168 658.10	0.04
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	12 774.00	120 563.60	0.03
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	12 613.00	23 786.16	0.00
EUR	CAIXABANK SA EUR1	8 107.00	44 063.21	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	958.00	34 382.31	0.01
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	555.00	6 495.00	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	914.00	20 021.71	0.00
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	6 424.76	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	31 243.00	445 154.58	0.10
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	5 551.00	305 929.58	0.07
EUR	REDEIA CORP SA EURO.5	2 373.00	42 357.53	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	5 993.00	74 849.97	0.02
EUR	TELEFONICA SA EUR1	9 731.00	44 051.01	0.01
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>1 474 620.96</b>	<b>0.33</b>
<b>Suède</b>				
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	853.00	25 420.83	0.01
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	7 587.00	61 619.60	0.01
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	1 678.00	46 134.49	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
SEK EVOLUTION AB NPV	508.00		44 291.84	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	806.00		12 582.16	0.00
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	258.00		9 706.74	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 884.00		53 275.10	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 083.00		22 564.88	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 181.00		22 659.85	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 596.00		16 729.07	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	671.00		16 776.77	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 697.00		116 835.12	0.03
<b>TOTAL Suède</b>			<b>448 596.45</b>	<b>0.10</b>

### Suisse

CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	532.00		14 190.69	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	135.00		25 651.53	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	53.00		9 108.06	0.00
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	590.00		52 946.60	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	560.00		161 688.80	0.04
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	362.00		4 359.61	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 418.00		50 537.86	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	418.00		45 893.05	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	245.00		52 087.00	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	102.00		61 408.40	0.01
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	65 775.00		317 650.79	0.07
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	109.00		19 102.84	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 528.00		155 644.40	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	146.00		34 900.79	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	7 692.00		667 745.93	0.15
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 734.00		607 049.01	0.14
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	67.00		97 343.93	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 543.00		214 899.09	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	98.00		30 123.04	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 046.00		593 363.22	0.13
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	437.00		43 392.46	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 504.00		38 553.50	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	888.00		131 184.11	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	77.00		44 443.25	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	429.00		272 008.40	0.06
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>3 745 276.36</b>	<b>0.83</b>

### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	5 873.00		276 872.27	0.06
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	816.00		26 582.84	0.01
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	5 932.00		63 116.48	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	7 901.00		253 122.88	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 376.00		29 776.13	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 367.00		109 290.34	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 988.00		55 540.11	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	9 527.00		1 285 038.21	0.29
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	3 013.00		32 130.96	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	8 086.00		49 713.28	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	18 332.00		285 901.90	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	45 554.00		152 743.92	0.03
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	7 990.00		43 435.88	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05611047	349.00		18 400.38	0.00
GBP BP ORD USD0.25	55 313.00		270 430.44	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	12 076.00		458 634.09	0.10
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	20 879.00		42 275.44	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 005.00		45 450.08	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	16 788.00		27 185.10	0.01
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	1 100.00		85 338.00	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	5 457.00		186 650.99	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	649.00		28 459.45	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	13 725.00		410 397.42	0.09
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	481.00		9 439.63	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	12 827.00		217 655.17	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBPO.25	25 788.00		122 687.44	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 105.00		38 034.14	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	2 505.00		34 816.83	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 069.00		26 142.40	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	58 936.00		548 869.98	0.12
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	5 042.00		164 637.81	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	7 757.00		84 456.77	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	503.00		62 655.14	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	925.00		55 447.01	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	5 720.00		7 401.27	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 789.00		33 940.57	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 779.00		13 635.02	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	19 571.00		55 049.96	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	207 211.00		139 747.07	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 503.00		215 300.74	0.05
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	7 615.00		19 183.87	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	4 369.00		21 252.16	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	3 767.00		27 502.54	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	2 385.00		36 089.47	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	29 701.00		374 720.96	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	22 136.00		113 303.52	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	699.00		89 557.17	0.02
GBP PEARSON ORD GBPO.25	3 958.00		62 029.96	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	930.00		14 870.52	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 553.00		10 146.05	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	9 230.00		75 294.64	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	4 321.00		266 921.26	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	6 137.00		289 006.07	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	14 557.00		72 863.54	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	6 875.00		431 374.52	0.10
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	27 037.00		191 965.00	0.04
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	3 006.00		50 128.59	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	5 420.00		17 994.31	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 379.00		17 543.81	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	787.00		26 978.53	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 074.00		645 913.69	0.14
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	5 146.00		65 212.01	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 986.00		44 705.45	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	419.00		38 185.27	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	3 330.00		74 980.45	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 947.00		85 862.77	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	23 231.00		38 681.37	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	42 441.00		197 653.13	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	15 217.00		909 247.10	0.20
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 288.00		32 556.88	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	67 956.00		61 222.93	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	714.00		25 864.60	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	139.00		44 758.00	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 322.00		26 031.15	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	7 084.00		77 363.39	0.02
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>10 643 368.22</b>	<b>2.37</b>

#### Etats-Unis

USD 3M CO COM	2 347.00		313 394.91	0.07
USD ABBOTT LABS COM	2 351.00		279 228.27	0.06
USD ABBVIE INC COM USD0.01	7 590.00		1 388 438.70	0.31
USD ADOBE INC COM USD0.0001	603.00		311 105.79	0.07
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 213.00		303 568.28	0.07
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	172.00		20 118.84	0.00
USD AES CORP COM	1 271.00		16 573.84	0.00
USD AFLAC INC COM USD0.10	2 212.00		252 168.00	0.06
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	399.00		55 050.03	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	955.00		319 285.15	0.07
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	641.00		87 246.51	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	136.00		12 786.72	0.00
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	173.00		18 632.10	0.00
USD ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	600.00		11 910.00	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	237.00		26 124.51	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	125.00		29 096.25	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 121.00		70 847.20	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	375.00		77 771.25	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 244.00		49 735.12	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	165.00		41 756.55	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	6 988.00		1 191 384.12	0.27
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	8 122.00		1 372 211.90	0.31

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	7 189.00	415 092.86	0.09
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 969.00	2 696 125.41	0.60
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	2 239.00	223 586.54	0.05
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	789.00	240 392.52	0.05
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	182.00	26 728.52	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	845.00	64 963.60	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	668.00	139 612.00	0.03
USD AMEREN CORP COM	1 093.00	103 168.27	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	245.00	9 381.05	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	334.00	45 737.96	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	150.00	86 095.50	0.02
USD AMETEK INC COM USD0.01	281.00	54 620.78	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	2 316.00	655 126.92	0.15
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 552.00	112 752.80	0.03
USD ANALOG DEVICES INC COM	682.00	148 710.10	0.03
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	681.00	13 572.33	0.00
USD ANSYS INC COM	140.00	49 154.00	0.01
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	277.00	108 456.58	0.02
USD APA CORPORATION COM USD0.625	429.00	9 716.85	0.00
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	531.00	92 940.93	0.02
USD APPLE INC COM NPV	20 519.00	4 869 774.27	1.08
USD APPLIED MATLS INC COM	1 116.00	194 976.36	0.04
USD APLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	279.00	93 953.25	0.02
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	2 048.00	111 820.80	0.02
USD ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	277.00	48 954.21	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	367.00	148 935.94	0.03
USD ASPEN TECHNOLOGY COM USD0.10	67.00	16 750.00	0.00
USD ASSURANT INC COM	98.00	22 255.80	0.01
USD AT&T INC COM USD1	10 214.00	236 556.24	0.05
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	187.00	49 289.46	0.01
USD ATMOS ENERGY CORP COM	696.00	105 318.72	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	561.00	172 187.73	0.04
USD AUTODESK INC COM USD0.01	301.00	87 861.90	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	25.00	79 238.50	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	221.00	52 012.35	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	791.00	16 658.46	0.00
USD AVERY DENNISON CORP COM	146.00	30 068.70	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	88.00	56 932.48	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 361.00	59 815.95	0.01
USD BALL CORP COM NPV	475.00	29 526.00	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	821.00	27 675.91	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	394.00	87 428.60	0.02
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	117.00	5 791.50	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	390.00	25 174.50	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	1 814.00	876 198.28	0.20
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	848.00	76 320.00	0.02
USD BIO RAD LABS INC CL A	37.00	12 599.61	0.00
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	178.00	13 414.08	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	168.00	26 985.84	0.01
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	199.00	13 139.97	0.00
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	9 598.00	456 000.98	0.10
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	3 090.00	252 978.30	0.06
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	693.00	708 800.40	0.16
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	3 122.00	596 582.98	0.13
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	740.00	65 527.00	0.01
USD BOEING CO COM USD5	1 011.00	157 149.84	0.04
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	49.00	254 897.02	0.06
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	219.00	32 451.42	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 059.00	186 668.94	0.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 764.00	163 684.08	0.04
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	6 130.00	993 550.40	0.22
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	183.00	43 191.66	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	283.00	32 007.30	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	147.00	6 185.76	0.00
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	144.00	26 851.68	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	92.00	25 932.96	0.01
USD BXP INC USD0.01	154.00	12 626.46	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	378.00	115 974.18	0.03
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	89.00	11 196.20	0.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	550.00	105 605.50	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	289.00	35 327.36	0.01
USD CARLISLE COS INC COM	75.00	34 252.50	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	217.00	11 550.91	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	129.00	10 832.13	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRE STOCK)	1 482.00	37 687.26	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 035.00	80 077.95	0.02
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	134.00	34 896.28	0.01
USD CATALENT INC COM USD0.01	273.00	16 683.03	0.00
USD CATERPILLAR INC DEL COM	653.00	265 189.83	0.06
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	181.00	39 068.85	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	416.00	58 235.84	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	209.00	36 769.37	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	184.00	13 470.64	0.00
USD CENCORA INC RG	234.00	58 862.70	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	669.00	40 140.00	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	746.00	24 334.52	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	852.00	76 390.32	0.02
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	553.00	58 385.74	0.01
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	108.00	21 498.48	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	133.00	52 796.35	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	338.00	75 715.38	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	7 475.00	1 210 426.75	0.27
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	1 822.00	112 089.44	0.03
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	283.00	31 166.79	0.01
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	388.00	131 066.40	0.03
USD CINCINNATI FINL CORP COM	209.00	33 404.47	0.01
USD CINTAS CORP COM	482.00	108 830.78	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	17 192.00	1 017 938.32	0.23
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 619.00	185 608.53	0.04
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	487.00	23 444.18	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	512.00	85 591.04	0.02
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	427.00	42 627.41	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	1 557.00	370 566.00	0.08
USD CMS ENERGY CORP COM	1 341.00	93 481.11	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	17 687.00	1 133 382.96	0.25
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	652.00	52 479.48	0.01
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	278.00	82 343.60	0.02
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	3 307.00	319 555.41	0.07
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	16 811.00	726 067.09	0.16
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	1 797.00	49 507.35	0.01
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	5 561.05	602 484.16	0.13
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 425.00	143 340.75	0.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01	240.00	57 828.00	0.01
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	437.00	112 116.72	0.03
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	274.00	28 622.04	0.01
USD COPART INC COM	1 184.00	75 053.76	0.02
USD COREBRIDGE FIN INC COM USD0.01	400.00	12 948.00	0.00
USD CORNING INC COM USD0.50	3 586.00	174 530.62	0.04
USD CORPAY INC COM USD0.001	100.00	38 118.00	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	958.00	59 625.92	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	538.00	43 760.92	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	608.00	590 903.04	0.13
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	3 299.00	88 149.28	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	306.00	105 866.82	0.02
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	602.00	63 962.50	0.01
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	223.00	20 536.07	0.00
USD CSX CORP COM USD1	2 604.00	95 176.20	0.02
USD CUMMINS INC COM	611.00	229 149.44	0.05
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	5 411.00	323 848.35	0.07
USD D R HORTON INC COM	421.00	71 056.38	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	910.00	218 117.90	0.05
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	529.00	93 246.83	0.02
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	413.00	63 085.75	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	49.00	8 142.33	0.00
USD DAYFORCE INC RG	263.00	21 037.37	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	240.00	47 030.40	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	367.00	170 985.30	0.04
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	353.00	45 039.27	0.01
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	325.00	20 741.50	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	2 702.00	102 540.90	0.02
USD DEXCOM INC COM	567.00	44 220.33	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	284.00	50 435.56	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	290.00	60 099.60	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	423.00	82 776.87	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	342.00	62 391.06	0.01
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	304.00	24 225.76	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	266.00	20 553.82	0.00
USD DOLLAR TREE INC	311.00	22 164.97	0.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 160.00	68 150.00	0.02
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	60.00	28 571.40	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	386.00	69 665.28	0.02
USD DOVER CORP COM	197.00	40 562.30	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	887.00	39 214.27	0.01
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	656.00	28 634.40	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	891.00	112 069.98	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	3 347.00	391 766.35	0.09
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	599.00	50 070.41	0.01
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	400.00	22 476.00	0.01
USD EASTMAN CHEM CO COM	511.00	53 511.92	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	697.00	44 113.13	0.01
USD ECOLAB INC COM	385.00	95 776.45	0.02
USD EDISON INTL COM	1 613.00	141 540.75	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	875.00	62 431.25	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	340.00	55 647.80	0.01
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	324.00	131 855.04	0.03
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 107.00	880 452.45	0.20
USD EMCOR GROUP INC COM	67.00	34 178.04	0.01
USD EMERSON ELEC CO COM	735.00	97 461.00	0.02
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	193.00	13 770.55	0.00
USD ENTEGRIS INC COM	210.00	22 182.30	0.00
USD ENTERGY CORP NEW COM	315.00	49 193.55	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	774.00	103 143.24	0.02
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	93.00	22 684.56	0.01
USD EQT CORPORATION	911.00	41 395.84	0.01
USD EQUIFAX INC COM	171.00	44 726.76	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	136.00	133 481.28	0.03
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	462.00	22 282.26	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	206.00	14 693.98	0.00
USD ERIE INDTY CO CL A	28.00	12 335.68	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 084.00	43 392.52	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	108.00	33 529.68	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS A COM USD0.01	342.00	24 665.04	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	960.00	62 044.80	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	568.00	36 630.32	0.01
USD EXACT SCIENCES CORP COM	161.00	9 994.88	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	1 329.00	52 575.24	0.01
USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	822.00	81 345.12	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	142.00	26 216.04	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	230.00	27 977.20	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	300.00	51 288.00	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	19 143.00	2 258 108.28	0.50
USD F5 INC COM STK NPV	88.00	22 030.80	0.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	65.00	31 893.55	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	37.00	87 876.11	0.02
USD FASTENAL COM USD0.01	2 505.00	209 317.80	0.05
USD FEDEX CORP COM USD0.10	309.00	93 525.03	0.02
USD FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	300.00	64 779.00	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 111.00	70 426.29	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	797.00	67 984.10	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	2 802.00	134 664.12	0.03
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	16.00	36 720.00	0.01
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	126.00	25 108.02	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	830.00	35 316.50	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	789.00	174 337.44	0.04
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	5 745.00	63 941.85	0.01
USD FORTINET INC COM USD0.001	913.00	86 780.65	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	478.00	37 919.74	0.01
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	140.00	10 962.00	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	412.00	19 413.44	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	94.00	4 204.62	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	1 200.00	27 312.00	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 072.00	91 582.40	0.02
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	320.00	99 916.80	0.02

Dénomination	Evaluation en USD			en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)		
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	293.00	15 121.73	0.00	
USD GARTNER INC COM	113.00	58 526.09	0.01	
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	608.00	50 597.76	0.01	
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	334.00	111 596.08	0.02	
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	858.00	26 469.30	0.01	
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	345.00	97 983.45	0.02	
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	1 527.00	278 158.32	0.06	
USD GENERAL MLS INC COM	2 399.00	158 957.74	0.04	
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 548.00	86 053.32	0.02	
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	620.00	78 572.60	0.02	
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 754.00	162 385.32	0.04	
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	322.00	38 305.12	0.01	
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	149.00	29 437.93	0.01	
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	442.00	268 987.94	0.06	
USD GRACO INC COM	226.00	20 584.08	0.00	
USD GRAINGER W W INC COM	67.00	80 757.78	0.02	
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	3 606.00	114 887.16	0.03	
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	410.00	50 557.10	0.01	
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	278.00	90 967.16	0.02	
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 013.00	22 275.87	0.01	
USD HEICO CORP NEW CL A	132.00	27 869.16	0.01	
USD HEICO CORP NEW COM	54.00	14 761.98	0.00	
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	124.00	21 846.32	0.00	
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	676.00	119 063.88	0.03	
USD HESS CORPORATION COM USD1	387.00	56 958.66	0.01	
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	5 341.00	113 336.02	0.03	
USD HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01	749.00	30 656.57	0.01	
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	326.00	82 621.44	0.02	
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	303.00	24 088.50	0.01	
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	4 263.00	1 829 381.19	0.41	
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	885.00	206 143.05	0.05	
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 256.00	40 732.08	0.01	
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 113.00	20 501.46	0.00	
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	507.00	60 018.66	0.01	
USD HP INC COM USD0.01	4 277.00	151 534.11	0.03	
USD HUBBELL INC COM USD0.001	72.00	33 126.48	0.01	
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	65.00	46 868.25	0.01	
USD HUMANA INC COM USD0.166	176.00	52 162.88	0.01	
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	134.00	25 340.74	0.01	
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	6 163.00	110 995.63	0.02	
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	173.00	34 240.16	0.01	
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	74.00	11 687.56	0.00	
USD IDEX CORP COM	156.00	35 978.28	0.01	
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	121.00	51 031.75	0.01	
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	421.00	116 835.92	0.03	
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	196.00	28 253.40	0.01	
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	228.00	17 006.52	0.00	
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	538.00	56 043.46	0.01	
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	93.00	24 810.54	0.01	
USD INTEL CORP COM USD0.001	5 988.00	144 011.40	0.03	
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	816.00	131 343.36	0.03	
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	333.00	30 422.88	0.01	
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	1 459.00	44 951.79	0.01	
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	3 950.00	898 269.50	0.20	
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	333.00	19 590.39	0.00	
USD INTUIT INC COM USD0.01	375.00	240 648.75	0.05	
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	487.00	263 954.00	0.06	
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	867.00	29 694.75	0.01	
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	258.00	51 816.72	0.01	
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	387.00	47 860.29	0.01	
USD JABIL INC COM USD0.001	183.00	24 856.89	0.01	
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	163.00	23 020.49	0.01	
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	10 388.00	1 610 243.88	0.36	
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	2 883.00	241 768.38	0.05	
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	3 931.00	981 649.32	0.22	
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	1 262.00	45 331.04	0.01	
USD KELLANOVA COM USD0.25	1 113.00	90 475.77	0.02	
USD KENVUE INC COM USD0.01	8 300.00	199 864.00	0.04	
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	4 848.00	158 287.20	0.04	
USD KEYCORP NEW COM	1 524.00	29 687.52	0.01	
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	222.00	37 926.48	0.01	

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 449.00		201 918.15	0.05
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	749.00		19 151.93	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	8 646.00		244 422.42	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	847.00		137 950.89	0.03
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	201.00		130 053.03	0.03
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	157.00		9 319.52	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	3 730.00		119 248.10	0.03
USD KROGER CO COM USD1	2 829.00		172 795.32	0.04
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	267.00		65 748.75	0.01
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	149.00		35 932.84	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	1 990.00		147 021.20	0.03
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	145.00		11 199.80	0.00
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	382.00		20 268.92	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	162.00		26 794.80	0.01
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	332.00		57 897.48	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	60.00		40 027.80	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	334.00		29 512.24	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	676.00		311 629.24	0.07
USD LIVE NATION INC COM	175.00		24 193.75	0.01
USD LKQ CORP COM	1 059.00		41 608.11	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	936.00		495 527.76	0.11
USD LOEWS CORP COM	198.00		17 172.54	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	774.00		210 860.82	0.05
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	84.00		27 312.60	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	153.00		49 060.98	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 197.00		99 757.98	0.02
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	734.00		161 472.66	0.04
USD MANHATTAN ASSOCIAT COM STK USD0.01	68.00		19 409.92	0.00
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	449.00		70 111.35	0.02
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	19.00		33 875.48	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	46.00		11 899.74	0.00
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	331.00		95 688.79	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	669.00		156 030.87	0.03
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	93.00		55 800.00	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 254.00		116 233.26	0.03
USD MASCO CORP COM	233.00		18 770.48	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 135.00		604 886.90	0.13
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	202.00		6 613.48	0.00
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	337.00		26 424.17	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	3 089.00		914 374.89	0.20
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	186.00		116 901.00	0.03
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	10 930.00		1 110 925.20	0.25
USD META PLATFORMS INC	3 032.00		1 741 338.24	0.39
USD METLIFE INC COM USD0.01	2 480.00		218 810.40	0.05
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	35.00		43 792.00	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	316.00		12 115.44	0.00
USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	2 242.00		152 837.14	0.03
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 517.00		148 590.15	0.03
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	9 779.00		4 141 015.34	0.92
USD MICROSTRATEGY COM CL'A' USD0.001	200.00		77 494.00	0.02
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	201.00		32 996.16	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	399.00		17 180.94	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	78.00		23 236.20	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	839.00		52 068.34	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	5 672.00		368 396.40	0.08
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	120.00		38 698.80	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	68.00		38 599.52	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 047.00		57 721.11	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	229.00		114 495.42	0.03
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 636.00		215 313.96	0.05
USD MOSAIC CO COM USD0.01	1 105.00		29 238.30	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	252.00		125 924.40	0.03
USD MSCI INC COM STK USS0.01	116.00		70 717.08	0.02
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	514.00		42 656.86	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	277.00		33 971.28	0.01
USD NETFLIX INC COM USD0.001	592.00		524 991.52	0.12
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	148.00		18 759.00	0.00
AUD NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	1 521.00		64 494.78	0.01
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL'A'	628.00		18 431.80	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	8 822.00		694 026.74	0.15

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	1 678.00	132 176.06	0.03
USD NISOURCE INC COM NPV	613.00	23 349.17	0.01
USD NORDSON CORP COM	112.00	29 230.88	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	1 001.00	276 125.85	0.06
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	944.00	104 935.04	0.02
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	194.00	94 992.10	0.02
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	242.00	24 589.62	0.01
USD NUCOR CORP COM	288.00	44 550.72	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	33 922.00	4 689 716.50	1.04
USD NVR INC COM STK USD0.01	5.00	46 177.90	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	894.00	45 218.52	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	254.00	19 700.24	0.00
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	268.00	60 337.52	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	817.00	85 637.94	0.02
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	554.00	39 400.48	0.01
USD ONEOK INC	2 510.00	285 136.00	0.06
USD ORACLE CORP COM USD0.01	2 261.00	417 923.24	0.09
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	83.00	103 187.26	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	558.00	57 462.84	0.01
USD OVINTIV INC COM USD0.01	388.00	17 622.96	0.00
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	160.00	32 899.20	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	2 236.00	261 612.00	0.06
USD PACKAGING CORP AMER COM	378.00	94 065.30	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	2 780.00	186 482.40	0.04
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	449.00	174 131.18	0.04
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	178.00	125 116.20	0.03
USD PAYCHEX INC COM	1 380.00	201 852.60	0.05
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	64.00	14 842.88	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 369.00	118 788.13	0.03
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	5 938.00	970 566.10	0.22
USD PFIZER INC COM USD0.05	24 536.00	643 088.56	0.14
USD PG&E CORP COM	2 740.00	59 266.20	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	6 705.00	892 167.30	0.20
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 824.00	244 379.52	0.05
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	950.00	28 804.00	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 716.00	368 459.52	0.08
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	69.00	26 019.21	0.01
USD PPG INDS INC COM	296.00	36 813.52	0.01
USD PPL CORP COM USD0.01	986.00	34 440.98	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	995.00	86 654.55	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	10 182.00	1 825 225.32	0.41
USD PROGRESSIVE CPOH) COM USD1	819.00	220 212.72	0.05
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 268.00	148 077.04	0.03
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	479.00	61 987.39	0.01
USD PTC INC COM USD0.01	200.00	40 012.00	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	224.00	77 963.20	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 103.00	198 312.90	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	240.00	32 464.80	0.01
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	502.00	26 600.98	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	199.00	13 740.95	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 516.00	240 331.48	0.05
USD QUANTA SVCS INC COM	204.00	70 282.08	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	205.00	33 345.30	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	301.00	50 953.28	0.01
USD REALTY INCOME CORP	1 294.00	74 909.66	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	258.00	19 502.22	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	159.00	119 284.98	0.03
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	3 970.00	108 222.20	0.02
USD RELIANCE INC RG	90.00	28 911.60	0.01
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	307.00	67 018.10	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	205.00	51 049.10	0.01
USD REVVITY INC COM USD1.00	157.00	18 233.98	0.00
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 178.00	14 406.94	0.00
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	900.00	33 786.00	0.01
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	697.00	34 940.61	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	190.00	56 076.60	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	222.00	15 324.66	0.00
USD ROLLINS INC COM	455.00	22 900.15	0.01
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	164.00	92 896.16	0.02
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	478.00	74 027.86	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	381.00	92 986.86	0.02

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	1 499.00	39 963.34	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	143.00	19 845.54	0.00
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	1 835.00	223 558.05	0.05
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	441.00	230 426.91	0.05
USD SALESFORCE, INC.	1 322.00	436 246.78	0.10
USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	316.00	16 902.84	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	140.00	31 675.00	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	185.00	14 254.25	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 122.00	93 240.68	0.02
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	2 030.00	168 002.80	0.04
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	313.00	31 716.29	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	129.00	10 659.27	0.00
USD SEMPRA COM NPV	2 754.00	257 967.18	0.06
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	281.00	294 892.64	0.07
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	338.00	134 321.20	0.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	451.00	82 803.60	0.02
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	716.00	62 714.44	0.01
USD SMITH A O COM	124.00	9 236.76	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	516.00	60 779.64	0.01
USD SNAP INC COM USD0.0001 CL A	1 245.00	14 703.45	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	259.00	95 749.71	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	463.00	80 932.40	0.02
USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	203.00	14 516.53	0.00
USD SOUTHERN CO COM	1 523.00	135 744.99	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	33.00	1 067.88	0.00
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	311.00	24 052.74	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	242.00	21 646.90	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	4 862.00	498 160.52	0.11
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 219.00	120 083.69	0.03
USD STEEL DYNAMICS INC COM	179.00	26 003.33	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	476.00	186 663.40	0.04
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	162.00	20 465.46	0.00
USD SUPER MICRO COMPUT COM USD0.001 (POST REV SPT)	780.00	25 459.20	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	514.00	34 705.28	0.01
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	215.00	120 075.35	0.03
USD SYSCO CORP COM USD1	2 042.00	157 458.62	0.04
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	936.00	115 914.24	0.03
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	737.00	181 994.78	0.04
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	261.00	49 167.18	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	292.00	59 655.60	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 982.00	262 238.42	0.06
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	81.00	39 306.06	0.01
USD TELEFLEX INC COM	105.00	20 249.25	0.00
USD TERADYNE INC COM USD0.125	209.00	22 990.00	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	3 974.00	1 371 665.84	0.31
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	3 918.00	787 635.54	0.18
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	30.00	48 002.70	0.01
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	247.00	21 150.61	0.00
USD THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375	790.00	36 498.00	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	629.00	80 857.95	0.02
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	525.00	278 055.75	0.06
USD TJX COS INC COM USD1	1 545.00	194 191.05	0.04
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	600.00	26 124.00	0.01
USD TORO CO COM	137.00	11 929.96	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	143.00	40 564.81	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	211.00	28 590.50	0.01
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	81.00	101 490.57	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	277.00	28 115.50	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	333.00	88 591.32	0.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	304.00	22 182.88	0.00
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	1 899.00	90 544.32	0.02
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	271.00	28 330.34	0.01
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	64.00	40 266.88	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	329.00	21 220.50	0.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 615.00	188 175.40	0.04
USD UDR INC	449.00	20 591.14	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	56.00	21 651.84	0.00
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 596.00	635 137.36	0.14
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	3 119.00	423 310.68	0.09
USD UNITED RENTALS INC COM	99.00	85 734.00	0.02

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)		
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 275.00		778 005.00	0.17
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	106.00		21 730.00	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	6 636.00		353 632.44	0.08
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	66.00		24 452.34	0.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	429.00		59 665.32	0.01
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	233.00		53 089.05	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	351.00		37 974.69	0.01
USD VERISIGN INC COM	143.00		26 766.74	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	202.00		59 430.42	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	18 034.00		799 627.56	0.18
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	358.00		167 590.54	0.04
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	497.00		63 417.20	0.01
USD VIATRIS INC COM USD0.01	1 574.00		20 603.66	0.00
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	1 494.00		48 719.34	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 185.00		688 449.80	0.15
USD VISTRA CORP COM USD0.01	479.00		76 563.36	0.02
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	211.00		60 795.43	0.01
USD WABTEC CORP COM USD0.01	230.00		46 142.60	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 167.00		10 526.34	0.00
USD WALMART INC COM USD0.10	6 030.00		557 775.00	0.12
USD WALT DISNEY CO/THE	2 571.00		302 015.37	0.07
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	3 749.00		39 289.52	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	364.00		70 059.08	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	571.00		130 313.62	0.03
USD WATERS CORP COM	113.00		43 473.36	0.01
USD WATSCO INC COM	133.00		73 362.80	0.02
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1 389.00		140 358.45	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	4 887.00		372 242.79	0.08
USD WELLTOWER INC COM USD1	834.00		115 242.12	0.03
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	127.00		41 361.36	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	520.00		37 954.80	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 037.00		33 453.62	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 740.00		101 824.80	0.02
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	176.00		30 275.52	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	297.00		74 247.03	0.02
USD WP CAREY INC COM USD0.001	368.00		20 998.08	0.00
USD WYNN RESORTS LTD COM	165.00		15 572.70	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	2 349.00		170 443.44	0.04
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	315.00		39 926.25	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	383.00		53 214.02	0.01
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	89.00		36 223.00	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	254.00		21 516.34	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	336.00		37 665.60	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	657.00		115 139.25	0.03
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	352.00		29 106.88	0.01
USD ZSCALER INC COM USD0.001	145.00		29 955.55	0.01
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>98 132 709.57</b>	<b>21.86</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	65.00		129 036.05	0.03
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>129 036.05</b>	<b>0.03</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>158 006 351.31</b>	<b>35.20</b>

#### Fonds d'investissement, fermé

##### Grande-Bretagne

GBP SEGRO PLC REIT	4 049.00		40 142.56	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>40 142.56</b>	<b>0.01</b>

##### Etats-Unis

USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	398.00		30 510.68	0.01
USD VENTAS INC REIT	462.00		29 600.34	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>60 111.02</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>			<b>100 253.58</b>	<b>0.02</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	3 750 000.00	4 013 671.88	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	2 250 000.00	2 199 111.32	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	2 250 000.00	2 307 919.93	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	2 250 000.00	2 216 074.23	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	2 700 000.00	2 696 203.13	0.60
<b>TOTAL USD</b>		<b>13 432 980.49</b>	<b>2.99</b>
<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe</b>		<b>13 432 980.49</b>	<b>2.99</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>171 539 585.38</b>	<b>38.21</b>

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

### Bons du trésor à court terme, coupon zéro

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	4 500 000.00	4 456 077.48	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.03.24-20.03.25	4 500 000.00	4 441 440.38	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	4 500 000.00	4 426 678.98	0.99
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	4 770 000.00	4 759 748.89	1.06
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	4 670 000.00	4 643 811.53	1.03
<b>TOTAL USD</b>		<b>22 727 757.26</b>	<b>5.06</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>22 727 757.26</b>	<b>5.06</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>22 727 757.26</b>	<b>5.06</b>

## Autres titres

### Droits

#### Etats-Unis

USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	127.00	222.25	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>222.25</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Droits</b>		<b>222.25</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Autres titres</b>		<b>222.25</b>	<b>0.00</b>

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

### Fonds d'investissement, ouvert

#### Irlande

USD NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND-SHS-I-USD	2 661 250.00	26 798 787.50	5.97
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>26 798 787.50</b>	<b>5.97</b>

#### Luxembourg

USD UBS (LUX) BD SICAV - SHT DURAT H Y SUS (USD) U-X-DIST	3 763.00	37 980 335.30	8.46
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUST (USD) U-X-DIST	678.00	6 822 198.72	1.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD-U-X-DIST	2 657.00	26 876 033.26	5.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	32 261.00	1 851 136.18	0.41
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	162 004.00	15 529 703.44	3.46
USD UBS (LUX) BOND SICAV - FLOATING RATE INCOME (USD) I-X-MDIST	215 116.00	22 062 296.96	4.92
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	248 512.00	15 544 425.60	3.46
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	1 575.71	23 538 904.68	5.24
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	738.00	9 334 652.04	2.08
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	386.00	4 413 580.58	0.98
USD UBS (LUX) SICAV 1-MEDIUM TERM USD CORPORATE (USD) U-X-DIST	880.00	8 837 285.60	1.97
USD UBS (LUX) SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-DIST	3 763.00	37 852 280.41	8.43
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>210 642 832.77</b>	<b>46.92</b>

#### Singapour

USD ISHARES USD ASIA HIGH YIELD BOND INDEX ETF- SHS EXCHANGE TRD	1 411 673.00	9 514 676.02	2.12
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>9 514 676.02</b>	<b>2.12</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>246 956 296.29</b>	<b>55.01</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>246 956 296.29</b>	<b>55.01</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Options sur indices boursiers, classic-styled</b>			
<b>AUD</b>			
AUD TDB/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8428.56170 11.12.24	-720.00	-33 604.31	-0.01
AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8661.29060 08.01.25	-740.00	-17 532.85	0.00
<b>TOTAL AUD</b>		<b>-51 137.16</b>	<b>-0.01</b>
<b>EUR</b>			
EUR TDB/EURO STOXX 50 PUT 4704.61740 04.12.24	-180.00	-1 118.21	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 CALL 4901.51160 11.12.24	-1 150.00	-15 620.08	-0.01
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 4645.53320 11.12.24	-180.00	-1 805.46	0.00
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 4635.11580 18.12.24	-180.00	-3 297.88	0.00
EUR TDB/EURO STOXX 50 CALL 4898.81030 08.01.25	-1 190.00	-54 657.95	-0.01
EUR TDB/EURO STOXX 50 PUT 4638.48700 08.01.25	-180.00	-6 023.57	0.00
<b>TOTAL EUR</b>		<b>-82 523.15</b>	<b>-0.02</b>
<b>GBP</b>			
GBP GS/FTSE 100 INDEX CALL 8239.11860 11.12.24	-360.00	-43 558.63	-0.01
GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 8514.71780 08.01.25	-380.00	-14 737.80	0.00
<b>TOTAL GBP</b>		<b>-58 296.43</b>	<b>-0.01</b>
<b>JPY</b>			
JPY UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2833.55160 11.12.24	-307 020.00	-2 778.64	0.00
JPY MORGAN STANLEY/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2778.17570 08.01.25	-310 660.00	-47 828.15	-0.01
<b>TOTAL JPY</b>		<b>-50 606.79</b>	<b>-0.01</b>
<b>USD</b>			
USD GS/S&P 500 INDEX CALL 6089.12410 04.12.24	-2 660.00	-6 293.32	0.00
USD HSBC/S&P 500 INDEX PUT 5810.45920 04.12.24	-360.00	-107.26	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX CALL 6146.98530 11.12.24	-2 940.00	-15 999.60	-0.01
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 5865.67240 11.12.24	-360.00	-2 440.26	0.00
USD MORGAN STANLEY/MSCI EMERGING MARKE CALL 1141.21960 11.12.24	-10 910.00	-1 779.64	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX CALL 6097.58190 18.12.24	-2 970.00	-86 595.79	-0.02
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 5798.76780 18.12.24	-360.00	-3 824.83	0.00
USD MORGAN STANLEY/MSCI EMERGING MARKE CALL 1127.27840 08.01.25	-10 570.00	-40 649.26	-0.01
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 6172.70350 08.01.25	-3 330.00	-102 427.50	-0.02
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 5878.76520 08.01.25	-360.00	-12 228.97	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>-272 346.43</b>	<b>-0.06</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>		<b>-514 909.96</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-514 909.96</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>440 708 951.22</b>	<b>98.17</b>

## Instruments dérivés

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

#### Swaps et Swaps à terme sur indices

USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS REC PERF 24-25.11.25	16 461 751.50	392 958.45	0.09
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 24-25.11.25			
<b>TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>		<b>392 958.45</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>392 958.45</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>392 958.45</b>	<b>0.09</b>

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
				Nombre/ Nominal		
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	1 148 554.72	SEK	12 250 000.00	19.12.2024	25 387.80	0.01
USD	273 558.22	NOK	3 000 000.00	19.12.2024	2 166.30	0.00
USD	12 276 202.81	AUD	18 544 561.22	19.12.2024	193 339.28	0.04
USD	2 520 431.46	SGD	3 315 000.00	19.12.2024	45 702.78	0.01
USD	106 731.96	ILS	400 000.00	19.12.2024	-3 328.57	0.00
USD	263 414.80	DKK	1 800 000.00	19.12.2024	8 237.45	0.00
USD	1 893 754.31	HKD	14 707 627.54	19.12.2024	3 260.58	0.00
USD	12 818 450.88	GBP	9 873 496.81	19.12.2024	268 928.64	0.06
USD	2 729 951.94	CAD	3 784 991.00	19.12.2024	24 825.44	0.01
USD	7 692 754.04	JPY	1 164 464 411.00	19.12.2024	-81 522.42	-0.02
USD	25 586 977.98	EUR	23 451 980.07	19.12.2024	797 275.90	0.18
USD	3 899 763.62	CHF	3 349 000.00	19.12.2024	90 137.03	0.02
USD	234 041.34	NZD	390 000.00	19.12.2024	3 276.13	0.00
SGD	70 499 800.00	USD	52 798 832.88	13.1.2025	-113 954.60	-0.03
USD	216 403.25	SGD	289 200.00	13.1.2025	282.54	0.00
USD	398 289.02	EUR	380 000.00	19.12.2024	-3 386.52	0.00
USD	714 656.88	GBP	570 000.00	19.12.2024	-9 830.89	0.00
USD	246 026.26	SGD	330 900.00	13.1.2025	-1 257.08	0.00
AUD	900 000.00	USD	583 933.23	19.12.2024	2 469.28	0.00
JPY	45 000 000.00	USD	297 812.67	19.12.2024	2 619.39	0.00
USD	879 579.00	AUD	1 350 000.00	19.12.2024	-24.76	0.00
EUR	660 000.00	USD	697 538.82	19.12.2024	108.17	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>1 254 711.87</b>	<b>0.28</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>4 857 855.42</b>	<b>1.08</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>1 719 519.36</b>	<b>0.38</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>448 933 996.32</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	10.10.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		30 169 221.22	30 324 902.51	32 462 390.06
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0042744747</b>			
Actions en circulation		125 421.2210	130 560.9180	144 267.3830
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		207.90	201.87	197.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		207.90	201.75	197.42
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0943062561</b>			
Actions en circulation		39 898.5250	39 898.5250	41 104.3220
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.61	99.48	96.87
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		102.61	99.42	96.87

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que le compartiment UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) a été fusionné le 10 octobre 2024 avec le compartiment UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR), il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 9.

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-10.10.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	4 382.83
Autres revenus (note 4)	523.26
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>4 906.09</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-112 690.62
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 560.90
Autres commissions et frais (note 2)	-3 305.41
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-116.31
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-117 673.24</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-112 767.15</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 158 156.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	20 593.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-70 638.91
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	112 986.04
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>1 221 097.03</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>1 108 329.88</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-139 067.86
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 755.94
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-65 673.10
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-202 985.02</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>905 344.86</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.6.2024-10.10.2024</b>
Actif net au début de la période	30 324 902.51
Rachats	-31 230 247.37
Total Rachats	-31 230 247.37
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-112 767.15
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 221 097.03
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-202 985.02
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	905 344.86
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-10.10.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	130 560.9180
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-130 560.9180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 898.5250
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-39 898.5250
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	10.10.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		46 859 185.44	49 588 561.52	64 923 534.47
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0042745397</b>			
Actions en circulation		116 782.5700	120 393.0340	154 723.7840
Valeur nette d'inventaire par action en USD		252.32	243.44	234.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		252.32	243.44	234.86
<b>Catégorie (JPY hedged) P-acc</b>	<b>LU1203193534</b>			
Actions en circulation		260 794.7670	331 351.0680	369 320.1630
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		8 976	8 849	9 059
Prix d'émission et de rachat par action en JPY <sup>1</sup>		8 976	8 849	9 059
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240800885</b>			
Actions en circulation		14 132.4640	14 384.0460	42 827.8330
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.01	112.72	108.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		117.01	112.72	108.29

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que le compartiment UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) a été fusionné le 10 octobre 2024 avec le compartiment UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD), il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 9.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-10.10.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	7 785.90
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	9.25
Autres revenus (note 4)	2 616.59
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>10 411.74</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-186 218.78
Taxe d'abonnement (note 3)	-2 474.80
Autres commissions et frais (note 2)	-5 161.41
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-409.81
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-194 264.80</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-183 853.06</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 055 215.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	33 011.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	366 907.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-161 212.39
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>2 293 921.49</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>2 110 068.43</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-189 048.61
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	2 843.75
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	301 903.82
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>115 698.96</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>2 225 767.39</b>

## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.6.2024-10.10.2024</b>
Actif net au début de la période	49 588 561.52
Souscriptions	64.34
Rachats	-51 814 393.25
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-51 814 328.91
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-183 853.06
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 293 921.49
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	115 698.96
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 225 767.39
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.6.2024-10.10.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 393.0340
Nombre d'actions émises	0.2590
Nombre d'actions rachetées	-120 393.2930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(JPY hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	331 351.0680
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-331 351.0680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 384.0460
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 384.0460
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en CHF		65 291 444.75	67 053 297.49	72 386 432.96
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0994951381</b>			
Actions en circulation		515 554.4030	534 949.7810	576 193.1640
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.02	94.36	93.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		96.02	94.36	93.51
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0994669108</b>			
Actions en circulation		147 190.9210	160 216.7400	182 703.8680
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		88.15	87.16	86.72
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		88.15	87.16	86.72
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240800968</b>			
Actions en circulation		16 356.4880	15 388.0150	15 708.0600
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		98.07	96.12	94.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		98.07	96.12	94.73
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240801008</b>			
Actions en circulation		13 906.6660	13 125.0410	13 715.0410
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		86.85	86.10	85.67
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		86.85	86.10	85.67

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	81.16
Irlande	13.33
Suisse	5.94
<b>TOTAL</b>	<b>100.43</b>

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

Fonds de placement	94.49
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.87
Alimentation & softs	0.82
Assurances	0.78
Banques & instituts de crédit	0.48
Appareils et composants électriques	0.45
Chimie	0.35
Montres et bijoux	0.30
Bâtiment et matériaux de construction	0.25
Équipement informatique et de réseau	0.14
Services divers	0.14
Trafic et transport	0.10
Soins de santé & services sociaux	0.08
Machines et appareils	0.05
Immobilier	0.05
Industrie de conditionnement	0.03
Internet, logiciels et services informatiques	0.03
Distribution d'énergie & d'eau	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>100.43</b>

## Etat des actifs nets

	CHF
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	65 977 008.59
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-402 789.14
Total portefeuille-titres (note 1)	65 574 219.45
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	626 929.71
Autres liquidités (marges)	33 427.05
A recevoir sur souscriptions	24 775.31
Intérêts à recevoir sur liquidités	15.78
Autres actifs	30 972.90
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	10 434.38
<b>TOTAL Actif</b>	<b>66 300 774.58</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-914 385.12
A payer sur rachats	-28 054.17
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-65 887.90
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 002.64
Total des Provisions pour frais	-66 890.54
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 009 329.83</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>65 291 444.75</b>

## Etat des opérations

	CHF
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	6 532.12
Dividendes	18 111.35
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	212.63
Autres revenus (note 4)	1 793.61
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>26 649.71</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-423 128.01
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 434.56
Autres commissions et frais (note 2)	-9 931.55
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 615.63
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-441 109.75</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-414 460.04</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-476 174.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	3 096.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	9 216.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 858 970.12
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-245 902.80
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>1 149 205.35</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>734 745.31</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 517 218.03
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	5 416.13
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	14 268.51
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 088 308.80
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>448 593.87</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 183 339.18</b>

## Variations de l'actif net

	CHF
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	67 053 297.49
Souscriptions	2 053 736.65
Rachats	-4 902 229.42
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 848 492.77
Dividendes versés	-96 699.15
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-414 460.04
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 149 205.35
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	448 593.87
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 183 339.18
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>65 291 444.75</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	534 949.7810
Nombre d'actions émises	14 598.3320
Nombre d'actions rachetées	-33 993.7100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>515 554.4030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	160 216.7400
Nombre d'actions émises	2 945.3510
Nombre d'actions rachetées	-15 971.1700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>147 190.9210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 388.0150
Nombre d'actions émises	3 162.8410
Nombre d'actions rachetées	-2 194.3680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 356.4880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 125.0410
Nombre d'actions émises	979.3870
Nombre d'actions rachetées	-197.7620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 906.6660</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.5449
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.9997

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Suisse</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 552.00	279 154.56	0.43
CHF ACCELERON INDUSTR CHF1	184.00	9 089.60	0.01
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	744.00	17 484.00	0.03
CHF ALCON AG CHF0.04	685.00	53 690.30	0.08
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	18.00	24 192.00	0.04
CHF BKW AG CHF2.5	72.00	10 900.80	0.02
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	1 370.00	14 535.70	0.02
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	24.00	6 708.00	0.01
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	30.00	6 282.00	0.01
CHF GALENICA AG CHF0.1	238.00	18 242.70	0.03
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	93.00	49 327.20	0.08
CHF GIVAUDAN AG CHF10	32.00	124 192.00	0.19
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 265.00	113 521.10	0.17
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	950.00	55 385.00	0.09
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	220.00	46 332.00	0.07
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	40 720.00	0.06
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 270.00	90 805.00	0.14
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	128.00	67 379.20	0.10
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 190.00	473 411.20	0.73
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 713.00	532 851.51	0.82
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	62.00	7 960.80	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 585.00	194 479.50	0.30
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	82.00	22 205.60	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 869.00	477 529.50	0.73
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 081.00	43 391.34	0.07
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	63.00	15 718.50	0.02
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	818.00	71 558.64	0.11
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	6.00	6 684.00	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	1 227.00	21 374.34	0.03
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	93.00	21 213.30	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	287.00	86 329.60	0.13
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	314.00	36 000.10	0.06
CHF SULZER AG CHF0.01	57.00	7 569.60	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	245.00	23 850.75	0.04
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 514.00	197 047.10	0.30
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	294.00	17 007.90	0.03
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	8 996.00	256 206.08	0.39
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	74.00	26 003.60	0.04
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	553.00	308 905.80	0.47
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>3 875 239.92</b>	<b>5.94</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>3 875 239.92</b>	<b>5.94</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>3 875 239.92</b>	<b>5.94</b>

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

##### Irlande

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	791 577.00	1 614 921.33	2.47
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	51 668.00	642 594.34	0.98
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	157 117.00	1 615 362.30	2.47
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	19 721.00	1 949 742.30	2.99
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	88 061.00	1 433 555.41	2.20
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	7 484.00	143 571.37	0.22
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM	70 927.00	1 304 722.02	2.00
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>8 704 469.07</b>	<b>13.33</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Luxembourg</b>			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	592.00	4 847 570.28	7.42
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	366.00	3 286 650.16	5.03
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	502 186.00	4 810 850.38	7.37
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	776 639.00	7 259 973.68	11.12
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	935.00	10 389 159.99	15.91
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	390.00	4 570 911.16	7.00
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	291 101.44	0.45
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 109.00	9 583 546.57	14.68
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	75.00	758 541.00	1.16
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)U-X-ACC	1 912.00	569 587.36	0.87
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	57.00	712 476.79	1.09
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	3 952.00	591 473.23	0.91
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	60.00	593 633.13	0.91
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	238.00	2 186 794.77	3.35
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	231.00	2 240 374.29	3.43
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	31.00	299 873.41	0.46
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>52 992 517.64</b>	<b>81.16</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>61 696 986.71</b>	<b>94.49</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>61 696 986.71</b>	<b>94.49</b>

## Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

### Options sur indices boursiers, classic-styled

<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-2.00	-396.45	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5815.00000 20.12.24	2.00	2 389.27	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 992.82</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>		<b>1 992.82</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 992.82</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>65 574 219.45</b>	<b>100.43</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	-3.00	-5 368.59	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	41.00	15 802.97	0.02
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>10 434.38</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>10 434.38</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>10 434.38</b>	<b>0.01</b>

### Contrats de change à terme

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

USD	1 559 985.32	CNY	11 050 000.00	12.12.2024	18 280.55	0.03
USD	200 000.00	CHF	171 717.44	19.12.2024	4 099.92	0.01
AUD	90 000.00	CHF	51 032.59	19.12.2024	517.29	0.00
CHF	214 518.35	CAD	346 580.38	19.12.2024	-3 231.97	0.00
AUD	635 928.66	CHF	361 212.25	19.12.2024	3 032.70	0.00
GBP	80 877.00	CHF	90 087.09	19.12.2024	280.56	0.00
CHF	19 051.78	NZD	37 000.00	19.12.2024	-194.17	0.00
CHF	11 046.73	HKD	100 000.00	19.12.2024	-252.91	0.00
CHF	96 679.73	DKK	770 000.00	19.12.2024	719.22	0.00
CHF	340 519.98	JPY	60 083 627.00	19.12.2024	-12 112.97	-0.02
CHF	49 884.74	SEK	620 314.55	19.12.2024	-113.24	0.00
CHF	23 487.67	SGD	36 000.00	19.12.2024	-137.70	0.00
CHF	48 749.03	NOK	622 978.20	19.12.2024	-793.74	0.00
CHF	42 816 119.36	USD	49 857 493.11	19.12.2024	-1 012 945.29	-1.55
CHF	15 010 979.80	EUR	16 024 240.61	19.12.2024	120 751.02	0.17

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Contrats de change à terme (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
EUR	120 000.00	CHF	112 102.80	19.12.2024	-595.02	0.00
USD	1 274 677.86	CHF	1 131 000.00	19.12.2024	-10 447.50	-0.02
USD	542 464.99	EUR	521 000.00	19.12.2024	-7 265.39	-0.01
USD	546 535.62	AUD	841 000.00	19.12.2024	-1 255.17	0.00
USD	542 633.06	GBP	434 000.00	19.12.2024	-7 924.24	-0.01
EUR	181 000.00	CHF	168 128.91	19.12.2024	61.99	0.00
USD	250 000.00	CHF	222 880.50	19.12.2024	-3 108.80	0.00
USD	1 400 000.00	CHF	1 232 471.80	19.12.2024	-1 750.26	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-914 385.12</b>	<b>-1.40</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>660 356.76</b>	<b>1.01</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-39 180.72</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>65 291 444.75</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		40 232 200.32	41 216 448.52	57 819 964.75
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2181696944</b>			
Actions en circulation		4 707.7030	3 733.7190	2 007.5210
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		95.88	92.67	88.78
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		95.88	92.67	88.78
<b>Catégorie K-1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1097600727</b>			
Actions en circulation		-	-	2.4000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	2 996 513.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	2 996 513.71
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0994951464</b>			
Actions en circulation		261 860.5880	276 388.4430	350 733.8510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.92	103.76	100.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		106.92	103.76	100.21
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0994669793</b>			
Actions en circulation		65 329.0650	69 090.3800	84 232.2110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.64	94.38	91.50
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		96.64	94.38	91.50
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240801263</b>			
Actions en circulation		45 525.6800	49 094.0210	62 655.9340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		107.76	104.29	100.17
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		107.76	104.29	100.17
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240801347</b>			
Actions en circulation		5 990.9040	5 990.9040	14 790.9040
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		93.97	92.01	89.20
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		93.97	92.01	89.20

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions K-1-acc était en circulation jusqu'au 14.9.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	86.04
Irlande	14.96
Etats-Unis	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>101.01</b>

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

Fonds de placement	101.00
Etablissements financiers et sociétés de participation	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>101.01</b>

## Etat des actifs nets

	<b>EUR</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	37 570 116.37
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	3 069 287.20
Total portefeuille-titres (note 1)	40 639 403.57
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	386 721.82
Autres liquidités (marges)	20 372.45
A recevoir sur souscriptions	14.71
Intérêts à recevoir sur liquidités	10.07
Autres actifs	41 614.90
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	6 094.98
<b>TOTAL Actif</b>	<b>41 094 232.50</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-822 818.87
A payer sur rachats	-5.30
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-38 754.53
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-453.48
Total des Provisions pour frais	-39 208.01
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-862 032.18</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>40 232 200.32</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	6 634.39
Dividendes	8 279.78
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	71.87
Autres revenus (note 4)	1 345.15
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>16 331.19</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-249 549.05
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 440.65
Autres commissions et frais (note 2)	-6 146.87
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-996.08
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-260 132.65</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-243 801.46</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	670 900.34
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	5 880.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	9 332.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-582 385.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	533 603.34
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>637 330.63</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>393 529.17</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 786 062.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	3 361.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	8 426.64
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-926 798.01
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>871 053.03</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 264 582.20</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	41 216 448.52
Souscriptions	360 426.51
Rachats	-2 560 446.65
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 200 020.14
Dividendes versés	-48 810.26
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-243 801.46
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	637 330.63
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	871 053.03
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 264 582.20
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>40 232 200.32</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 733.7190
Nombre d'actions émises	1 040.1150
Nombre d'actions rachetées	-66.1310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 707.7030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	276 388.4430
Nombre d'actions émises	2 472.5130
Nombre d'actions rachetées	-17 000.3680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>261 860.5880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	69 090.3800
Nombre d'actions émises	9.1540
Nombre d'actions rachetées	-3 770.4690
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>65 329.0650</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 094.0210
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 568.3410
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>45 525.6800</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 990.9040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 990.9040</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.6124
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.0879

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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
<b>Fonds d'investissement, ouvert</b>			
<b>Irlande</b>			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	476 553.00	1 044 834.10	2.60
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	29 617.00	395 853.28	0.98
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	90 062.00	995 098.98	2.47
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	11 610.00	1 205 162.12	2.99
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	31 225.00	602 018.00	1.50
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	50 478.00	883 102.14	2.19
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	4 290.00	88 444.19	0.22
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM	40 657.00	803 747.55	2.00
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>6 018 260.36</b>	<b>14.95</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	339.00	2 983 183.95	7.41
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	205.00	1 978 354.81	4.92
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	287 862.00	2 963 599.53	7.37
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	445 183.00	4 472 314.66	11.12
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	435.12	5 195 828.40	12.91
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	319.00	4 017 970.88	9.99
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	312 840.00	0.78
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	617.00	5 730 041.98	14.24
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	37.00	1 187 355.90	2.95
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	41.00	445 635.30	1.11
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	1 095.00	350 561.73	0.87
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	33.50	450 006.31	1.12
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	2 201.00	354 010.49	0.88
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	34.00	361 512.84	0.90
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	137.00	1 352 787.45	3.36
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	153.00	1 656 338.22	4.12
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	32 768.00	629 932.03	1.56
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	17.00	176 727.09	0.44
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>34 619 001.57</b>	<b>86.05</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>40 637 261.93</b>	<b>101.00</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>40 637 261.93</b>	<b>101.00</b>

## Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

### Options sur indices boursiers, classic-styled

<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-2.00	-426.06	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5815.00000 20.12.24	2.00	2 567.70	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 141.64</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>		<b>2 141.64</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>2 141.64</b>	<b>0.01</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>40 639 403.57</b>	<b>101.01</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	-2.00	-3 846.34	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	24.00	9 941.32	0.03
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>6 094.98</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>6 094.98</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>6 094.98</b>	<b>0.02</b>

Dénomination				Evaluation en EUR		
				Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	en % de	
Contrats de change à terme				sur futures/Contrats de	l'actif	
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité				change à terme/	net	
	Nombre/			swaps (note 1)		
	Nominal					
USD	930 344.19	CNY	6 590 000.00	12.12.2024	11 716.30	0.03
AUD	50 000.00	EUR	30 224.28	19.12.2024	595.63	0.00
AUD	413 994.48	EUR	251 148.69	19.12.2024	4 036.79	0.01
EUR	223 465.10	JPY	36 909 641.00	19.12.2024	-9 656.28	-0.02
EUR	14 160.70	HKD	120 000.00	19.12.2024	-431.54	0.00
EUR	20 164.53	NOK	241 222.18	19.12.2024	-479.81	0.00
EUR	25 486.02	DKK	190 000.00	19.12.2024	4.14	0.00
GBP	57 680.10	EUR	68 640.30	19.12.2024	716.70	0.00
EUR	112 599.07	CAD	170 346.23	19.12.2024	-2 577.32	-0.02
EUR	15 401.16	NZD	28 000.00	19.12.2024	-272.55	0.00
EUR	12 453.36	SEK	144 985.34	19.12.2024	-122.58	0.00
EUR	27 884.49	SGD	40 000.00	19.12.2024	-365.11	0.00
EUR	25 188 172.89	USD	27 481 228.58	19.12.2024	-810 083.50	-2.01
CHF	547 779.94	EUR	584 755.80	19.12.2024	4 741.50	0.01
USD	180 000.00	EUR	170 350.50	19.12.2024	-63.86	0.00
USD	730 319.41	CHF	648 000.00	19.12.2024	-6 431.29	-0.02
USD	310 277.48	EUR	298 000.00	19.12.2024	-4 466.05	-0.01
USD	310 076.04	GBP	248 000.00	19.12.2024	-4 866.28	-0.01
USD	313 234.45	AUD	482 000.00	19.12.2024	-773.09	0.00
CNY	520 000.00	USD	72 225.23	12.12.2024	191.38	0.00
USD	254 000.00	EUR	243 772.29	19.12.2024	-3 478.92	-0.01
USD	820 000.00	EUR	776 503.39	19.12.2024	-753.13	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-822 818.87</b>	<b>-2.05</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>407 094.27</b>	<b>1.01</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>2 426.37</b>	<b>0.01</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>40 232 200.32</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		72 485 089.41	73 400 443.11	92 024 987.25
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU1097765488</b>			
Actions en circulation		0.5000	0.8000	3.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		6 356 446.62	6 073 297.05	5 737 161.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		6 356 446.62	6 073 297.06	5 737 161.34
<b>Catégorie P-6%-mdist</b>	<b>LU2536444438</b>			
Actions en circulation		9 765.4190	16 997.8150	8 858.7740
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.16	101.78	102.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		103.16	101.78	102.53
<b>Catégorie (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU2536444511</b>			
Actions en circulation		5 289.5040	8 645.7550	13 193.7680
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 022.34	1 014.13	1 022.28
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		1 022.34	1 014.13	1 022.28
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0994951548</b>			
Actions en circulation		449 816.9210	460 623.7230	492 951.8190
Valeur nette d'inventaire par action en USD		126.48	121.10	114.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		126.48	121.10	114.88
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0994670023</b>			
Actions en circulation		20 607.4540	21 962.5710	32 084.9880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.55	109.68	104.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		113.55	109.68	104.51
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240801693</b>			
Actions en circulation		64 390.8710	60 356.8380	59 999.3680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.27	122.48	115.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		128.27	122.48	115.55
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240801776</b>			
Actions en circulation		1 006.3240	1 006.3240	1 006.3240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		111.62	108.05	102.94
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		111.62	108.05	102.94

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	83.92
Irlande	14.61
<b>TOTAL</b>	<b>98.53</b>

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

Fonds de placement	98.53
<b>TOTAL</b>	<b>98.53</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	67 713 149.02
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	3 707 859.34
Total portefeuille-titres (note 1)	71 421 008.36
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	704 686.73
Autres liquidités (marges)	36 809.05
A recevoir sur souscriptions	0.34
Intérêts à recevoir sur liquidités	11.46
Autres actifs	43 087.90
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	11 406.29
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	338 481.42
<b>TOTAL Actif</b>	<b>72 555 491.55</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-0.25
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-69 451.74
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-950.15
Total des Provisions pour frais	-70 401.89
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-70 402.14</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>72 485 089.41</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	14 432.59
Dividendes	21 879.33
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	151.83
Autres revenus (note 4)	3 913.34
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>40 377.09</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-439 567.60
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 198.42
Autres commissions et frais (note 2)	-10 790.24
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 515.44
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-458 071.70</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-417 694.61</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	135 773.19
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	11 591.21
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	16 711.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	182 019.51
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-278 095.12
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>68 000.16</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-349 694.45</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 059 883.44
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	5 797.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	15 656.28
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	429 869.71
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>3 511 206.43</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>3 161 511.98</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	73 400 443.11
Souscriptions	893 757.98
Rachats	-4 875 805.54
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 982 047.56
Dividendes versés	-94 818.12
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-417 694.61
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	68 000.16
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 511 206.43
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 161 511.98
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>72 485 089.41</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.8000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.3000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.5000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 997.8150
Nombre d'actions émises	4.2250
Nombre d'actions rachetées	-7 236.6210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 765.4190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 645.7550
Nombre d'actions émises	283.5600
Nombre d'actions rachetées	-3 639.8110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 289.5040</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	460 623.7230
Nombre d'actions émises	2 402.4420
Nombre d'actions rachetées	-13 209.2440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>449 816.9210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 962.5710
Nombre d'actions émises	128.8800
Nombre d'actions rachetées	-1 483.9970
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 607.4540</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	60 356.8380
Nombre d'actions émises	4 214.6590
Nombre d'actions rachetées	-180.6260
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>64 390.8710</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 006.3240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 006.3240</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	0.9853
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.5110

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5089
P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5112
P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5167
P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5216
P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5243
P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5119
(HKD) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	5.0707
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	5.0833
(HKD) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	5.1411
(HKD) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	5.1816
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	5.1872
(HKD) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	5.0680

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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)		
<b>Fonds d'investissement, ouvert</b>				
<b>Irlande</b>				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	781 604.00		1 809 960.38	2.50
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	50 383.00		711 251.77	0.98
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	153 209.00		1 787 949.03	2.47
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	19 007.00		2 101 123.11	2.90
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	133 657.00		2 469 714.05	3.41
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	12 163.00		264 849.33	0.36
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM	69 163.00		1 444 123.44	1.99
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>10 588 971.11</b>	<b>14.61</b>
<b>Luxembourg</b>				
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	174.00		1 790 505.24	2.47
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	178.00		1 816 831.76	2.51
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	576.00		5 353 637.76	7.39
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	350.00		3 567 504.50	4.92
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	489 695.00		5 324 845.49	7.35
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	770 722.00		8 177 822.85	11.28
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 036.00		13 066 301.36	18.03
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00		330 421.61	0.45
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 089.50		10 686 759.54	14.74
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	110.00		1 262 800.00	1.74
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)U-X-ACC	2 889.00		976 886.46	1.35
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	88.00		1 248 540.48	1.72
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	5 775.00		981 057.00	1.35
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	91.00		1 021 956.39	1.41
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	360.00		3 754 548.00	5.18
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	74.50		942 319.21	1.30
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	48.00		527 037.60	0.73
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>60 829 775.25</b>	<b>83.92</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>71 418 746.36</b>	<b>98.53</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			<b>71 418 746.36</b>	<b>98.53</b>

## Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

### Options sur indices boursiers, classic-styled

<b>USD</b>				
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24		-2.00	-450.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5815.00000 20.12.24		2.00	2 712.00	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 262.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>			<b>2 262.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>2 262.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>71 421 008.36</b>	<b>98.53</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25		-3.00	-6 093.75	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25		40.00	17 500.04	0.03
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>11 406.29</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>11 406.29</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>11 406.29</b>	<b>0.02</b>

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	1 466 809.72	CNY	10 390 000.00	12.12.2024	19 655.64	0.03
AUD	55 000.00	USD	36 323.35	19.12.2024	-487.64	0.00
USD	124 259.04	SEK	1 325 294.43	19.12.2024	2 746.64	0.00
USD	84 993.80	NOK	932 091.86	19.12.2024	673.07	0.00
AUD	649 643.45	USD	430 053.57	19.12.2024	-6 772.96	-0.01
USD	60 824.89	SGD	80 000.00	19.12.2024	1 102.93	0.00
USD	68 783.60	HKD	534 200.00	19.12.2024	118.43	0.00
USD	267 225.48	CAD	370 499.58	19.12.2024	2 430.07	0.00
USD	66 585.41	DKK	455 000.00	19.12.2024	2 082.25	0.00
USD	628 542.23	JPY	95 143 437.00	19.12.2024	-6 660.85	-0.01
USD	175 082.13	GBP	134 858.17	19.12.2024	3 673.19	0.01
USD	11 919 349.25	EUR	10 924 789.21	19.12.2024	371 400.25	0.52
CHF	775 762.23	USD	903 341.09	19.12.2024	-20 879.33	-0.03
USD	25 204.45	NZD	42 000.00	19.12.2024	352.81	0.00
USD	1 243 120.85	CHF	1 103 000.00	19.12.2024	-11 587.46	-0.02
USD	528 929.40	EUR	508 000.00	19.12.2024	-8 047.38	-0.01
USD	528 879.69	GBP	423 000.00	19.12.2024	-8 766.50	-0.01
USD	532 888.48	AUD	820 000.00	19.12.2024	-1 389.36	0.00
USD	167 964.16	EUR	160 000.00	19.12.2024	-1 162.38	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>338 481.42</b>	<b>0.47</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>741 495.78</b>	<b>1.02</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-27 302.44</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>72 485 089.41</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		373 769 883.98	405 059 242.07	516 321 326.56
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU1622990858</b>			
Actions en circulation		5.7430	6.7430	7.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		6 034 441.35	5 749 965.83	5 250 011.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		6 034 441.35	5 741 915.88	5 250 011.75
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1599185995</b>			
Actions en circulation		253 375.7240	282 600.9230	531 491.7820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.28	86.00	82.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.28	85.88	82.06
<b>Catégorie (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379343</b>			
Actions en circulation		27 805.2890	42 417.2740	55 063.5740
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		873.66	855.66	817.08
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		873.66	854.46	817.08
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1599185649</b>			
Actions en circulation		809 087.5290	917 515.8660	1 335 171.0590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.34	113.00	103.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		118.34	112.84	103.61
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186027</b>			
Actions en circulation		656 130.7620	707 554.8880	842 971.3290
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		95.53	93.27	89.04
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		95.53	93.14	89.04
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186530</b>			
Actions en circulation		493 647.0180	546 162.8730	719 078.3240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.89	98.15	91.59
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		101.89	98.01	91.59
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912249</b>			
Actions en circulation		48 916.6980	61 734.3020	87 205.5690
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		110.21	105.37	96.95
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		110.21	105.22	96.95
<b>Catégorie (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186704</b>			
Actions en circulation		27 150.3920	27 150.3920	32 484.0020
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		112.39	108.31	100.94
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		112.39	108.16	100.94
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1637863462</b>			
Actions en circulation		16 337.6010	16 337.6010	28 718.9060
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		95.52	93.16	88.70
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		95.52	93.03	88.70
<b>Catégorie Q-4%-mdist</b>	<b>LU1891428200</b>			
Actions en circulation		81 969.6220	87 120.2120	141 568.3010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.77	93.00	88.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		95.77	92.87	88.17
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1599185722</b>			
Actions en circulation		329 458.7130	356 593.0030	464 828.3840
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.15	118.17	107.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		124.15	118.00	107.66

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599186373</b>		
Actions en circulation		90 617.4570	103 705.9190	142 875.4800
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		100.23	97.54	92.53
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		100.23	97.40	92.53
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599186613</b>		
Actions en circulation		169 243.3990	206 475.7100	293 460.0680
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.90	102.66	95.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		106.90	102.52	95.18
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1616912322</b>		
Actions en circulation		6 527.3890	9 012.4160	51 313.9470
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		115.05	109.65	100.24
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		115.05	109.50	100.24
<b>Catégorie (SGD hedged) Q-mdist</b>		<b>LU2038507948</b>		
Actions en circulation		56 886.1340	70 713.8510	103 424.2580
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		98.55	95.78	90.56
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		98.55	95.65	90.56

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	64.18
Irlande	25.42
Etats-Unis	2.93
Grande-Bretagne	1.03
Japon	0.99
Canada	0.58
France	0.46
Suisse	0.44
Allemagne	0.39
Australie	0.33
Pays-Bas	0.22
Suède	0.15
Danemark	0.14
Espagne	0.11
Italie	0.09
Hong Kong	0.08
Singapour	0.07
Finlande	0.04
Israël	0.03
Belgique	0.03
Norvège	0.03
Nouvelle-Zélande	0.01
Autriche	0.01
Portugal	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.77</b>

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

Fonds de placement	82.08
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.94
Gouvernements nationaux et centraux	2.93
Banques & instituts de crédit	1.03
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.47
Electronique et semi-conducteurs	0.31
Internet, logiciels et services informatiques	0.25
Assurances	0.23
Pétrole	0.21
Distribution d'énergie & d'eau	0.19
Véhicules	0.16
Alimentation & softs	0.15
Appareils et composants électriques	0.14
Machines et appareils	0.14
Chimie	0.14
Télécommunications	0.13
Trafic et transport	0.12
Bâtiment et matériaux de construction	0.10
Services divers	0.10
Commerce de détail, centres commerciaux	0.10
Industrie aéronautique et spatiale	0.10
Industrie minière, charbon et acier	0.09
Tabac et boissons alcoolisées	0.09
Industrie graphique, édition et médias	0.09
Immobilier	0.08
Diverses sociétés commerciales	0.06
Métaux non ferreux	0.04
Biotechnologie	0.04
Textiles, habillement & maroquinerie	0.04
Métaux précieux et pierres précieuses	0.04
Restauration et loisirs	0.04
Biens de consommation divers	0.02
Montres et bijoux	0.02
Equipement informatique et de réseau	0.02
Soins de santé & services sociaux	0.02
Sylviculture; bois et papier	0.02
Pneus et caoutchouc	0.01
Industrie de conditionnement	0.01
Diverses sociétés non classées	0.01
Photographie et optique	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.77</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	309 024 239.71
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	56 422 078.05
Total portefeuille-titres (note 1)	365 446 317.76
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 851 568.34
Autres liquidités (marges)	1 555 565.38
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 289 846.34
A recevoir sur souscriptions	134.69
A recevoir sur dividendes	50 995.94
Autres créances	140 210.75
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 406 271.42
<b>TOTAL Actif</b>	<b>375 740 910.62</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-291 099.90
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-64 051.85
A payer sur rachats	-1 245 326.83
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-345 196.69
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-10 054.37
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-15 297.00
Total des Provisions pour frais	-370 548.06
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 971 026.64</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>373 769 883.98</b>

## Etat des opérations

	USD
	1.6.2024-30.11.2024
<b>Revenus</b>	
Revenus d'intérêts sur liquidités	151 970.75
Dividendes	204 695.53
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	3 542.79
Autres revenus (note 4)	40 202.39
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>400 411.46</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 275 557.42
Taxe d'abonnement (note 3)	-34 607.34
Autres commissions et frais (note 2)	-50 683.84
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-801.88
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 361 650.48</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-1 961 239.02</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	9 559 683.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	318 610.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-421 551.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-798 866.51
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-593 790.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-337 472.79
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>7 726 612.98</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>5 765 373.96</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	10 910 204.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-7 814.71
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	586 306.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 039 454.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-44 050.34
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>10 405 191.00</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>16 170 564.96</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	405 059 242.07
Souscriptions	1 953 875.45
Rachats	-48 640 256.17
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-46 686 380.72
Dividendes versés	-773 542.33
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 961 239.02
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 726 612.98
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	10 405 191.00
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	16 170 564.96
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>373 769 883.98</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6.7430
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5.7430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	282 600.9230
Nombre d'actions émises	8 068.3690
Nombre d'actions rachetées	-37 293.5680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>253 375.7240</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 417.2740
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 611.9850
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>27 805.2890</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	917 515.8660
Nombre d'actions émises	4 783.3080
Nombre d'actions rachetées	-113 211.6450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>809 087.5290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	707 554.8880
Nombre d'actions émises	1 982.9510
Nombre d'actions rachetées	-53 407.0770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>656 130.7620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	546 162.8730
Nombre d'actions émises	2 492.2900
Nombre d'actions rachetées	-55 008.1450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>493 647.0180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	61 734.3020
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-12 817.6040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>48 916.6980</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 150.3920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>27 150.3920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 337.6010
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 337.6010</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 120.2120
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 150.5900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>81 969.6220</b>

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	356 593.0030
Nombre d'actions émises	1 650.0010
Nombre d'actions rachetées	-28 784.2910
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>329 458.7130</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	103 705.9190
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-13 088.4620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>90 617.4570</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	206 475.7100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-37 232.3110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>169 243.3990</b>
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 012.4160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 485.0270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 527.3890</b>
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 713.8510
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-13 827.7170
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>56 886.1340</b>

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

### UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2863
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2891
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2914
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2922
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.2958
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2912
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	2.8482
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	2.8701
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	2.8953
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	2.8986
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	2.9225
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	2.8796
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.1863
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.1879
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.1894
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.1899
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.1921
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.1891
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3096
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3127

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Strategy SICAV**

<b>– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3155
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3165
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3206
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3158
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.1916
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.1933
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.1949
(SGD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.1955
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.1980
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.1949

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Australie</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	2 910.00	59 089.58	0.02
AUD APA GROUP NPV	1 446.00	6 801.22	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	534.00	23 568.48	0.01
AUD ASX LTD NPV	201.00	8 649.99	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	4 948.00	130 772.31	0.04
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	444.00	6 400.97	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 350.00	16 736.08	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	331.00	8 948.64	0.00
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	1 630.00	168 390.31	0.05
AUD COCHLEAR LTD NPV	62.00	12 288.22	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 360.00	16 470.22	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	513.00	10 657.44	0.00
AUD CSL NPV	470.00	86 410.54	0.02
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	1 638.00	4 663.12	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	1 563.00	19 335.93	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 694.00	41 835.82	0.01
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	2 092.00	6 487.09	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	2 395.00	13 308.70	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	348.00	52 393.70	0.02
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	3 253.00	8 095.22	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	186.00	4 074.94	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	4 434.00	6 239.22	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	2 991.00	76 185.84	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	1 138.00	12 981.04	0.00
AUD ORICA LIMITED NPV	450.00	5 308.99	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	1 814.00	12 845.41	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	62.00	10 173.81	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	847.00	4 839.09	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 466.00	19 100.51	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	152.00	3 920.22	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	48.00	7 865.24	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	169.00	2 833.85	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	363.00	27 960.96	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	3 301.00	14 214.38	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	4 607.00	11 044.53	0.00
AUD SEEK LIMITED NPV	358.00	6 091.68	0.00
AUD SGH LTD NPV	178.00	5 741.09	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	436.00	8 114.80	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	168.00	3 808.64	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	4 801.00	11 634.71	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	2 702.00	9 188.34	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 140.00	14 630.26	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	4 793.00	12 302.26	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	2 418.00	8 159.57	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 879.00	24 006.71	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	723.00	5 336.41	0.00
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	4 501.00	6 333.50	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 095.00	51 239.05	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	3 366.00	73 151.16	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	170.00	14 186.63	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 788.00	28 549.07	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 195.00	23 494.61	0.01
<b>TOTAL Australie</b>		<b>1 226 860.10</b>	<b>0.33</b>
<b>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	312.00	17 102.84	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	161.00	6 448.23	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	69.00	5 502.27	0.00
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>29 053.34</b>	<b>0.01</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Belgique</b>			
EUR AGÉAS NPV	150.00	7 566.62	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	844.00	45 409.59	0.01
EUR D'ETEREN GROUP NPV	19.00	4 049.68	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	29.00	2 715.33	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	86.00	5 945.03	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	233.00	16 793.50	0.01
EUR SOFINA NPV	20.00	4 638.83	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	62.00	4 600.93	0.00
EUR UCB NPV	125.00	24 470.83	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	204.00	4 507.52	0.00
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>120 697.86</b>	<b>0.03</b>
<b>Bermudes</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	1 206.00	7 772.59	0.00
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>7 772.59</b>	<b>0.00</b>
<b>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	670.00	9 154.09	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	479.00	40 389.06	0.01
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	125.00	2 228.33	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	747.00	43 700.15	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	325.00	7 947.72	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	552.00	10 175.42	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 196.00	68 207.41	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	714.00	68 077.71	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	1 745.00	30 559.15	0.01
CAD BCE INC COM NEW	51.00	1 380.49	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	387.00	22 197.60	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	1 336.00	82 097.95	0.02
CAD CAE INC COM NPV	309.00	7 262.93	0.00
CAD CAMECO CORP COM	433.00	25 930.83	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 043.00	69 337.83	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	527.00	58 844.54	0.02
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	915.00	69 996.54	0.02
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	53.00	5 843.38	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	159.00	4 081.32	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	146.00	8 092.75	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	918.00	59 584.93	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 349.00	21 369.72	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	207.00	23 429.89	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	20.00	67 623.61	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	98.00	11 555.76	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	284.00	29 581.52	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	415.00	8 802.99	0.00
CAD EMERA INC COM	266.00	10 148.72	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	129.00	3 867.74	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 128.00	92 056.54	0.02
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	22.00	31 209.94	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	43.00	8 387.79	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	451.00	20 160.76	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	191.00	23 386.81	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	9 486.13	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	130.00	6 462.16	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	273.00	9 828.90	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	297.00	9 712.98	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	86.00	8 220.10	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	64.00	2 162.51	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	174.00	12 885.81	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	179.00	34 092.01	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	607.00	8 171.95	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	230.00	7 584.26	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 185.00	11 603.29	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	155.00	20 114.63	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	741.00	7 271.61	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	269.00	12 224.74	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	1 772.00	57 039.63	0.02
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	274.00	4 931.47	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	232.00	15 116.49	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	331.00	32 791.49	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	470.00	21 953.36	0.01
CAD ONEX CORP SUB VTG	79.00	6 425.96	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	260.00	7 918.01	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	376.00	8 340.93	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	100.00	2 581.87	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	574.00	23 646.27	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	548.00	18 457.79	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	184.00	4 344.56	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	178.00	17 587.06	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	297.00	20 683.83	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	358.00	12 784.34	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 385.00	174 253.90	0.05
CAD SAPUTO INC COM	228.00	4 250.12	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 187.00	137 202.50	0.04
CAD STANTEC INC COM NPV	115.00	9 960.40	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	548.00	33 725.79	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 235.00	49 138.91	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 004.00	48 946.93	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	464.00	21 663.16	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	416.00	6 477.02	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	87.00	13 245.57	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	152.00	24 799.40	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	285.00	9 011.14	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	8 213.41	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	1 710.00	96 763.42	0.03
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	358.00	16 895.79	0.00
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	52.00	5 107.34	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	56.00	9 001.04	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	436.00	27 128.75	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	118.00	20 982.37	0.01
<b>TOTAL Canada</b>		<b>2 177 863.02</b>	<b>0.58</b>
<b>Chine</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	8 723.00	0.00
SGD YANGZUIJIANG SHIPBU NPV	1 000.00	1 797.64	0.00
<b>TOTAL Chine</b>		<b>10 520.64</b>	<b>0.00</b>
<b>Danemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	4.00	6 783.74	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	3.00	4 915.73	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	88.00	9 057.98	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	114.00	14 359.38	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	688.00	19 750.40	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	111.00	4 231.87	0.00
DKK DSV A/S DKK1	192.00	40 977.77	0.01
DKK GENMAB AS DKK1	59.00	12 750.89	0.00
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	3 157.00	338 591.71	0.09
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	330.29	19 351.62	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	167.00	9 266.48	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	80.00	12 876.36	0.00
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	12.00	4 374.45	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	366.00	8 428.21	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 038.00	16 126.41	0.01
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	54.00	5 582.78	0.00
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>527 425.78</b>	<b>0.14</b>
<b>Finlande</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	138.00	6 250.00	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	440.00	6 629.34	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	249.00	4 948.23	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	352.00	18 239.64	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	604.00	5 311.52	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	413.00	6 283.62	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	5 125.00	21 541.14	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	3 153.00	35 619.37	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	91.00	4 298.23	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	466.00	19 953.35	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	643.00	6 242.63	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	490.00	12 886.70	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	543.00	9 867.36	0.00
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>158 071.13</b>	<b>0.04</b>
<b>France</b>			
EUR ACCOR EUR3	169.00	7 796.78	0.00
EUR ADP EUR3	34.00	3 932.23	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	564.00	93 691.19	0.03
EUR AIRBUS EUR1	557.00	86 810.05	0.02
EUR ALSTOM EUR7.00	352.00	7 915.25	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	71.00	4 623.15	0.00
EUR ARKEMA EUR10	62.00	4 911.33	0.00
EUR AXA EUR2.29	1 729.00	60 227.08	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	38.00	3 967.40	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	983.00	58 806.17	0.02
EUR BOLLORE EURO.16	658.00	4 055.21	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	190.00	5 651.09	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	342.00	10 403.15	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	158.00	25 349.01	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	502.00	7 635.06	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	442.00	40 307.00	0.01
EUR COVIVIO EUR3	32.00	1 757.52	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 057.00	14 144.83	0.00
EUR DANONE EURO.25	603.00	41 181.22	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	20.00	3 979.76	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	641.00	22 104.84	0.01
EUR EDENRED EUR2	257.00	8 496.18	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	79.00	7 125.76	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 815.00	28 918.00	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	292.00	70 872.71	0.02
EUR EURAZEO NPV	33.00	2 424.14	0.00
EUR GECINA EUR7.50	34.00	3 424.09	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	265.00	4 328.55	0.00
EUR HERMES INTL NPV	31.00	67 612.64	0.02
EUR IPSEN EUR1	47.00	5 430.77	0.00
EUR KERING EUR4	71.00	16 554.09	0.00
EUR KLEPIERRE EUR1.40	199.00	6 015.46	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	230.00	79 837.63	0.02
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	87.00	3 436.66	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	265.00	26 556.25	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	269.00	168 339.80	0.05
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	641.00	20 818.49	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 888.00	20 110.55	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	189.00	21 139.95	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	221.00	23 972.25	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	170.00	7 277.32	0.00
EUR REXEL EUR5	207.00	5 343.40	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	347.00	80 813.56	0.02
EUR SANOFI EUR2	1 116.00	108 548.25	0.03
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	34.00	6 476.51	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	536.00	137 851.00	0.04
EUR SEB SA EUR1	30.00	2 845.40	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	709.00	18 792.29	0.01
EUR SODEXO EUR4	88.00	7 305.52	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	47.00	4 419.08	0.00
EUR THALES EUR3	95.00	14 197.97	0.00
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	2 117.00	122 911.57	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	115.00	9 420.67	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	694.00	20 208.89	0.01
EUR VINCI EUR2.50	489.00	51 575.87	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	663.00	6 085.26	0.00
<b>TOTAL France</b>		<b>1 698 735.85</b>	<b>0.45</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	159.00	37 466.48	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	383.00	118 202.09	0.03
EUR BASF SE NPV	889.00	39 830.76	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	939.00	19 228.47	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	284.00		21 003.26	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	72.00		4 904.99	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	114.00		3 744.65	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	87.00		11 270.23	0.00
EUR BRENNTAG AG	139.00		8 955.52	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	47.00		2 807.22	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	987.00		15 141.87	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	103.00		6 749.24	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	186.00		11 339.28	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	46.00		4 059.29	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	473.00		17 885.06	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	187.00		7 651.51	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	1 821.00		30 915.77	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	191.00		44 684.13	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	644.00		4 309.70	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 014.00		37 238.21	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	3 414.00		109 185.65	0.03
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	90.00		5 616.03	0.00
EUR E.ON SE NPV	2 095.00		26 962.23	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	255.00		4 676.94	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	191.00		8 392.14	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	431.00		15 145.24	0.00
EUR GEA GROUP AG NPV	152.00		7 596.87	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	61.00		15 920.21	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	139.00		17 529.33	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	96.00		7 285.25	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	159.00		13 562.50	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 256.00		40 878.78	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	75.00		5 715.36	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	82.00		7 599.02	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	688.00		38 484.21	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	129.00		19 292.97	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	49.00		16 675.07	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	131.00		68 392.44	0.02
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	69.00		7 156.60	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	152.00		5 557.98	0.00
EUR PUMA SE NPV	100.00		4 678.97	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	6.00		5 608.42	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	43.00		28 267.29	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	614.00		20 667.91	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	1 024.00		243 240.33	0.07
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	26.00		5 981.05	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	68.00		6 108.43	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	716.00		138 512.77	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	615.00		33 140.70	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	287.00		15 556.60	0.00
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	127.00		14 017.36	0.00
EUR TALANX AG NPV	67.00		5 675.39	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	188.00		16 028.22	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	693.00		22 983.12	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	205.00		6 370.05	0.00
<b>TOTAL Allemagne</b>			<b>1 455 849.16</b>	<b>0.39</b>

### Hong Kong

HKD AIA GROUP LTD NPV	10 600.00		79 211.73	0.02
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	3 500.00		10 749.79	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 000.00		8 173.18	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2 500.00		13 011.55	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	500.00		3 444.04	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 500.00		12 587.47	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00		8 879.98	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	800.00		9 504.53	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	1 000.00		3 135.62	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	5 000.00		6 213.42	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 200.00		44 690.33	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 300.00		5 915.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	11 750.00		8 908.89	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00		4 366.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	2 000.00		7 003.75	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 500.00		9 830.95	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
HKD SINO LAND CO HKD1	4 781.00		4 681.74	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1 000.00		2 602.31	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 500.00		14 890.99	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00		4 115.50	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 000.00		14 084.60	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 706.00		11 771.19	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	8 858.00		7 023.52	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	2 000.00		5 358.83	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00		2 743.67	0.00
<b>TOTAL Hong Kong</b>			<b>302 898.58</b>	<b>0.08</b>
<b>Irlande</b>				
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 216.00		6 614.35	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 032.00		9 033.91	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	95.00		6 912.92	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	911.00		43 433.82	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	428.00		15 672.51	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	155.00		14 971.37	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	156.00		11 731.42	0.00
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>108 370.30</b>	<b>0.03</b>
<b>Ile de Man</b>				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	563.00		5 764.89	0.00
<b>TOTAL Ile de Man</b>			<b>5 764.89</b>	<b>0.00</b>
<b>Israël</b>				
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	30.00		2 401.22	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	1 286.00		14 739.49	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 538.00		17 471.26	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	94.00		17 108.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	27.00		6 550.14	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	100.00		5 228.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	627.00		2 828.33	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	1 234.00		8 098.48	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	168.00		7 240.96	0.00
ILS NICE LTD ILS1	66.00		11 865.17	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 100.00		18 458.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	53.00		11 858.22	0.00
<b>TOTAL Israël</b>			<b>123 847.27</b>	<b>0.03</b>
<b>Italie</b>				
EUR AMPLIFON EURO.02	145.00		3 680.17	0.00
EUR BANCO BPM NPV	1 148.00		8 734.97	0.00
EUR BPER BANCA EUR3	685.00		4 180.37	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	509.00		3 052.52	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	31.00		3 464.12	0.00
EUR ENEL EUR1	7 953.00		57 203.72	0.02
EUR ENI SPA EUR1	2 244.00		31 773.73	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	624.00		10 011.26	0.00
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	973.00		27 829.64	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	316.00		3 254.15	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	14 391.00		55 129.58	0.02
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	425.00		11 433.10	0.00
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	491.00		7 159.20	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	206.00		10 084.70	0.00
EUR NEXI SPA NPV	513.00		3 036.42	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	447.00		6 272.14	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	261.00		17 207.21	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	99.00		5 390.26	0.00
EUR SNAM EUR1	1 805.00		8 411.22	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	7 438.00		1 785.68	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 264.00		10 690.97	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	1 457.00		55 992.28	0.02
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	239.00		2 882.77	0.00
<b>TOTAL Italie</b>			<b>348 660.18</b>	<b>0.09</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	700.00	38 405.97	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	600.00	14 358.29	0.00
JPY AGC INC NPV	200.00	6 245.63	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	600.00	6 304.22	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	500.00	20 914.21	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	100.00	1 923.63	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 500.00	16 274.93	0.01
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	1 400.00	9 955.72	0.00
JPY ASICS CORP NPV	700.00	13 996.74	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	1 700.00	17 675.20	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	600.00	12 624.43	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	500.00	17 808.04	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	200.00	3 509.01	0.00
JPY CANON INC NPV	900.00	29 172.02	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	400.00	9 337.82	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	800.00	16 443.72	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	400.00	3 330.56	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	600.00	6 324.20	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	600.00	26 359.49	0.01
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	1 000.00	5 977.29	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	400.00	6 085.83	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	900.00	24 276.06	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	300.00	6 226.32	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	1 700.00	53 755.70	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	300.00	36 145.42	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	11 136.27	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	500.00	15 664.01	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	1 400.00	9 373.11	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 900.00	26 934.11	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	200.00	5 092.39	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	27 033.33	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	900.00	17 498.42	0.01
JPY EISAI CO NPV	200.00	6 219.00	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	2 700.00	14 540.47	0.01
JPY FANUC CORP NPV	900.00	23 293.27	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00	68 062.72	0.02
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00	5 608.42	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 100.00	24 712.19	0.01
JPY FUJIKURA NPV	200.00	7 087.26	0.00
JPY FUJITSU NPV	1 600.00	30 533.01	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	200.00	5 467.92	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	100.00	2 249.23	0.00
JPY HITACHI NPV	4 500.00	112 391.38	0.03
JPY HONDA MOTOR CO NPV	4 400.00	37 837.33	0.01
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	100.00	4 031.69	0.00
JPY HOYA CORP NPV	300.00	38 472.55	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	300.00	2 694.68	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 100.00	7 322.10	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	900.00	11 829.41	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	600.00	7 978.16	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	1 100.00	54 082.63	0.02
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	100.00	1 661.62	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 000.00	12 008.52	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 539.00	14 510.26	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	1 900.00	18 970.27	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	200.00	4 180.18	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	1.00	3 688.78	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 200.00	33 710.42	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	600.00	6 827.58	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	400.00	7 279.02	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	700.00	8 974.60	0.00
JPY KAO CORP NPV	500.00	21 686.59	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	400.00	5 306.79	0.00
JPY KDDI CORP NPV	1 500.00	49 439.03	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	200.00	86 187.04	0.02
JPY KIKKOMAN CORP NPV	600.00	6 557.91	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	800.00	11 130.27	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	100.00	2 512.23	0.00
JPY KOKUSAI ELECTRIC C NPV	100.00	1 651.30	0.00
JPY KOMATSU NPV	900.00	24 126.24	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00	9 837.87	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	1 000.00	12 471.29	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	1 200.00	11 773.48	0.00
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	200.00	3 310.58	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00	10 946.50	0.00
JPY LY CORPORATION NPV	2 800.00	7 679.33	0.00
JPY M3 INC NPV	400.00	3 861.90	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	200.00	6 237.64	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	1 400.00	21 011.42	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	400.00	5 590.44	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	100.00	4 121.58	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	200.00	4 261.41	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	400.00	6 522.62	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	1 500.00	7 839.33	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	3 300.00	55 492.56	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	1 900.00	32 222.26	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	1 100.00	15 523.85	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	700.00	4 707.53	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	3 200.00	46 822.25	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	10 900.00	130 058.26	0.04
JPY MITSUI & CO NPV	2 500.00	52 202.28	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	200.00	4 619.64	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 700.00	22 544.20	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	300.00	10 245.36	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	2 400.00	60 469.42	0.02
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	300.00	5 330.43	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 300.00	28 919.67	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	1 700.00	28 411.63	0.01
JPY NEC CORP NPV	200.00	16 972.40	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	300.00	4 111.93	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	800.00	14 675.23	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 000.00	58 660.99	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	8.00	6 685.09	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	900.00	6 133.44	0.00
JPY NIPPON SANSEI HOLDI NPV	200.00	5 815.49	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	900.00	18 331.39	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	28 700.00	29 314.38	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	400.00	12 773.58	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	2 100.00	5 018.41	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	5 297.47	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	12 800.88	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	700.00	11 130.27	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	3 100.00	18 605.99	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	400.00	12 200.95	0.00
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	600.00	11 577.72	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	700.00	9 951.06	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	9 797.92	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	1 200.00	18 856.74	0.01
JPY OMRON CORP NPV	200.00	6 346.84	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	400.00	4 612.98	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 100.00	25 913.37	0.01
JPY ORIX CORP NPV	1 000.00	22 419.02	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	400.00	8 746.55	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	200.00	4 969.87	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	400.00	23 131.47	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	400.00	10 139.49	0.00
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	2 300.00	22 443.32	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 600.00	9 144.99	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 300.00	89 892.47	0.03
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 700.00	22 225.59	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	2 100.00	17 478.44	0.01
JPY RICOH CO NPV	500.00	5 666.34	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	300.00	7 550.69	0.00
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	100.00	6 260.28	0.00
JPY SCSK CORP	200.00	4 032.36	0.00
JPY SECOM CO NPV	400.00	13 910.84	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	300.00	5 312.45	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	400.00	6 442.72	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	600.00	14 142.56	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 200.00	38 144.95	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	300.00	2 938.38	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	200.00	5 610.41	0.00

Dénomination	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
JPY SHIMANO INC NPV	100.00		13 949.46	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 700.00		62 867.80	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	800.00		11 287.41	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	400.00		7 605.29	0.00
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	500.00		4 434.53	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00		42 307.82	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	28 500.00		36 643.81	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	900.00		53 549.96	0.02
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	900.00		23 646.84	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	6 100.00		122 134.04	0.03
JPY SUBARU CORPORATION NPV	600.00		9 614.14	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 000.00		21 360.32	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	700.00		13 451.41	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	200.00		4 921.93	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	3 700.00		90 809.34	0.03
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	700.00		17 459.80	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	300.00		9 264.57	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	100.00		3 391.15	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 600.00		16 901.82	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	500.00		10 533.68	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	500.00		9 431.70	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	100.00		4 335.32	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 600.00		43 498.35	0.01
JPY TDK CORP NPV	2 000.00		25 688.32	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	1 300.00		26 409.43	0.01
JPY TIS INC. NPV	200.00		4 879.32	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	100.00		4 356.63	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 800.00		66 685.75	0.02
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	1 500.00		5 355.40	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	400.00		62 083.43	0.02
JPY TOKYO GAS CO NPV	300.00		9 008.89	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	500.00		5 826.15	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	200.00		5 336.09	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	1 400.00		8 895.83	0.00
JPY TOTO LTD NPV	100.00		2 684.02	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	100.00		7 424.18	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	10 100.00		171 589.37	0.05
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	600.00		10 191.43	0.00
JPY TREND MICRO INC NPV	100.00		5 479.24	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	400.00		10 363.22	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	400.00		7 498.75	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	300.00		6 102.47	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	800.00		6 927.46	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	200.00		5 218.90	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	200.00		4 438.53	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00		6 006.59	0.00
JPY ZOZO INC NPV	100.00		3 138.13	0.00
<b>TOTAL Japon</b>			<b>3 685 194.62</b>	<b>0.99</b>
<b>Luxembourg</b>				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	475.00		11 960.41	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	128.00		3 132.44	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	131.00		6 473.97	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	443.00		8 497.00	0.00
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>30 063.82</b>	<b>0.01</b>
<b>Macao</b>				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	2 000.00		5 099.24	0.00
<b>TOTAL Macao</b>			<b>5 099.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Pays-Bas</b>				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	414.00		6 434.38	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	21.00		30 573.19	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	191.00		18 977.76	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	168.00		9 812.52	0.00
EUR ARGEN X NV EURO.10	60.00		37 161.34	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	48.00		25 926.75	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	392.00		272 597.62	0.07
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	152.00		7 272.57	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	83.00		9 906.10	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	94.00		10 494.19	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	84.00		8 308.70	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	120.00		52 180.50	0.01
EUR FERROVIAL SE EURO.01	502.00		20 688.89	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	140.00		8 872.08	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	278.00		20 571.27	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	56.00		8 404.82	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	3 094.00		47 900.62	0.01
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	130.00		2 590.96	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	3 595.00		13 938.94	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	918.00		31 657.17	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	782.00		21 301.21	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	249.00		11 563.84	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 335.00		54 356.54	0.02
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	198.00		8 654.75	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	81.00		3 559.83	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	1 929.00		25 540.97	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	815.00		19 634.92	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	236.00		39 371.12	0.01
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>828 253.55</b>	<b>0.22</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
NZD AUCKLAND INTL NPV	1 495.00		6 862.69	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	603.00		13 572.61	0.00
NZD INFRATIL LTD NPV	652.00		4 956.12	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	818.00		3 203.34	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 494.00		5 488.25	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	138.00		15 629.13	0.01
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>			<b>49 712.14</b>	<b>0.01</b>
<b>Norvège</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	296.00		6 062.05	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	823.00		17 175.07	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	809.00		19 554.02	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	196.00		3 482.16	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	88.00		10 340.53	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	399.00		7 233.05	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 405.00		8 680.57	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	651.00		6 000.76	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	75.00		3 894.25	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	612.00		7 196.91	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	138.00		3 877.32	0.00
<b>TOTAL Norvège</b>			<b>93 496.69</b>	<b>0.03</b>
<b>Pologne</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	212.00		3 712.50	0.00
<b>TOTAL Pologne</b>			<b>3 712.50</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 731.00		9 870.70	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	420.00		6 891.39	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	282.00		5 492.32	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>22 254.41</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapour</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	1 700.00		3 461.75	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	1 920.00		60 765.75	0.02
SGD GENTING SING LTD NPV	8 500.00		4 850.26	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 300.00		11 500.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	1 200.00		6 023.94	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	3 261.00		39 599.51	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	400.00		45 520.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 000.00		3 893.63	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 500.00		7 060.01	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	700.00		6 641.55	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	1 500.00		5 034.87	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	7 900.00		18 267.26	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 200.00		32 545.41	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	2 200.00		5 054.26	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>			<b>250 218.20</b>	<b>0.07</b>

#### Espagne

EUR ACCIONA SA EUR1	28.00		3 557.70	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	191.00		8 868.24	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	74.00		16 006.92	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	450.00		31 568.76	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	15 047.00		69 538.25	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	5 680.00		53 608.99	0.01
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	5 181.00		9 770.57	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	3 750.00		20 382.02	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	522.00		18 734.41	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	285.00		3 335.27	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	284.00		6 221.19	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	241.00		2 193.16	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	5 969.00		85 047.14	0.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 065.00		58 694.83	0.02
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	397.00		7 086.36	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	1 082.00		13 513.71	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	3 803.00		17 215.70	0.01
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>425 343.22</b>	<b>0.11</b>

#### Suède

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	208.00		5 714.89	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	280.00		11 906.38	0.00
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	970.00		29 751.58	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 534.00		40 415.99	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 529.00		21 579.09	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	414.00		6 521.57	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	222.00		6 615.97	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	657.00		11 959.02	0.00
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	381.00		6 277.39	0.00
SEK EQT AB NPV	353.00		10 684.87	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	2 590.00		21 035.29	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	562.00		15 451.48	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	147.00		12 816.73	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	643.00		4 941.96	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	188.00		2 934.80	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	622.00		8 616.06	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 845.00		15 704.43	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	104.00		3 912.79	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	164.00		5 369.61	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	99.00		3 247.76	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	260.00		6 629.27	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 614.00		44 234.47	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	131.00		3 323.34	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	224.00		6 790.46	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	79.00		3 827.42	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 608.00		6 806.74	0.00
SEK SAAB AB NPV B	295.00		6 453.13	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	247.00		5 465.34	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 032.00		19 063.77	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	539.00		6 809.79	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	1 512.00		20 979.13	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	292.00		6 083.97	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	299.00		5 736.91	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	146.00		69 636.16	0.02
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	555.00		7 202.54	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 392.00		14 469.66	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	828.00		16 212.92	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	191.00		5 289.79	0.00
SEK TELE2 AB SHS	513.00		5 377.20	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	2 182.00		6 384.82	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	187.00		6 175.76	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	194.00		4 850.51	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 576.00		39 202.08	0.01
<b>TOTAL Suède</b>			<b>562 462.84</b>	<b>0.15</b>

#### Suisse

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 543.00		88 061.34	0.03
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	183.00		4 881.38	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	481.00		42 793.17	0.01
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	71.00		2 624.02	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	49.00		3 787.63	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	47.00		8 930.53	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4.00		6 102.16	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	19.00		3 265.15	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	23.00		2 283.03	0.00
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	209.00		2 517.01	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	225.00		8 019.05	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	176.00		19 323.39	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	7.00		4 977.87	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	63.00		6 453.75	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	33.00		19 867.42	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	9.00		39 646.99	0.01
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	10 057.00		48 568.82	0.01
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	34.00		5 958.68	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	497.00		50 625.18	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	204.00		13 499.66	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	45.00		10 757.09	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00		23 110.10	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	147.00		11 930.19	0.00
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	70.00		41 825.20	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 561.00		222 321.54	0.06
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1 856.00		196 491.62	0.05
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	21.00		30 510.78	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	522.00		72 700.79	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	35.00		10 758.23	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	662.00		191 987.51	0.05
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	413.00		18 817.05	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	29.00		8 212.83	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	39.00		11 261.75	0.00
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	140.00		13 901.48	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	344.00		6 801.91	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	141.00		36 506.36	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	49.00		16 730.08	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	692.00		17 738.71	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	103.00		13 404.03	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	22.00		3 994.21	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	26.00		21 301.70	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	65.00		7 182.46	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	289.00		42 693.93	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	27.00		15 584.00	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	50.00		3 283.20	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	3 102.00		100 278.05	0.03
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	26.00		10 370.49	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	143.00		90 669.47	0.03
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>1 633 310.99</b>	<b>0.44</b>

#### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	945.00		44 550.37	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	237.00		7 720.75	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	1 232.00		39 469.36	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	404.00		8 742.41	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	421.00		33 658.55	0.01
GBP ASSOCOD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	341.00		9 526.75	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 460.00		196 930.39	0.05
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	920.00		9 810.98	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	2 410.00		14 816.85	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	2 934.00		45 758.03	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	13 743.00		46 080.68	0.01
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	1 137.00		6 181.05	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05611047	109.00		5 746.82	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP BP ORD USD0.25	15 798.00	77 237.91	0.02
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	1 960.00	74 438.79	0.02
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	6 078.00	12 306.62	0.00
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	337.00	15 240.47	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	5 372.00	8 698.98	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	186.00	14 429.88	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 590.00	54 384.29	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	112.00	4 911.34	0.00
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	2 148.00	64 228.32	0.02
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	228.00	4 474.50	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	4 029.00	68 366.16	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	7 464.00	35 510.28	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	367.00	12 632.15	0.00
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	330.00	4 586.65	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	184.00	4 499.72	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	17 878.00	166 497.52	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	804.00	26 253.23	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	1 246.00	13 566.22	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	164.00	20 428.32	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	161.00	9 650.78	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	2 686.00	3 475.50	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 590.00	5 001.90	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	605.00	4 636.98	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	6 143.00	17 279.24	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	62 771.00	42 333.96	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	468.00	67 039.75	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 908.00	4 806.68	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 623.00	7 894.77	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	1 180.00	8 615.08	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	482.00	7 293.55	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	4 575.00	57 720.22	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	6 416.00	32 840.41	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	120.00	15 374.62	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	543.00	8 509.92	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	289.00	4 621.05	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	713.00	4 658.17	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	2 608.00	21 275.01	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	665.00	41 079.06	0.01
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 820.00	85 708.17	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	2 629.00	13 159.18	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 057.00	66 321.88	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	8 037.00	57 063.38	0.02
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	966.00	16 109.19	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 662.00	5 517.81	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	834.00	3 341.30	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	290.00	9 941.26	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	5 843.00	188 008.06	0.05
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	799.00	10 125.22	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	343.00	7 721.03	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	77.00	7 017.34	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	1 032.00	23 237.18	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	1 963.00	24 262.07	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	3 545.00	5 902.69	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	6 917.00	32 213.35	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	2 440.00	145 795.03	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	651.00	9 263.35	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	21 458.00	19 331.95	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	182.00	6 592.94	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	610.00	6 838.50	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	1 061.00	11 587.03	0.00
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>2 270 848.90</b>	<b>0.61</b>
<b>Etats-Unis</b>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	100.00	3 186.80	0.01
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>3 186.80</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>18 165 548.61</b>	<b>4.86</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Certificats sur fonds de placement</b>			
<b>Irlande</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	14 855 000.00	27 974 936.00	7.48
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>27 974 936.00</b>	<b>7.48</b>
<b>Total des Certificats sur fonds de placement</b>		<b>27 974 936.00</b>	<b>7.48</b>

### Certificats sur matières premières

<b>Grande-Bretagne</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	10 247.00	1 559 542.17	0.42
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>1 559 542.17</b>	<b>0.42</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>1 559 542.17</b>	<b>0.42</b>

### Fonds d'investissement, fermé

<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 700.00	9 185.10	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	6 172.00	9 023.32	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>18 208.42</b>	<b>0.00</b>

<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	1 172.00	11 619.43	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>11 619.43</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>29 827.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>47 729 854.63</b>	<b>12.77</b>

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

#### Bons du trésor à court terme, coupon zéro

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	1 700 000.00	1 683 407.05	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.03.24-20.03.25	2 530 000.00	2 497 076.48	0.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	1 950 000.00	1 918 227.56	0.51
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	2 260 000.00	2 255 143.08	0.61
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	2 600 000.00	2 585 419.69	0.69
<b>TOTAL USD</b>		<b>10 939 273.86</b>	<b>2.93</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>10 939 273.86</b>	<b>2.93</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>10 939 273.86</b>	<b>2.93</b>

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

<b>Irlande</b>			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	1 680.56	1 681 210.38	0.45
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	5 682.45	900 859.16	0.24
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	356 035.34	824 221.81	0.22
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	8 866.33	1 351 193.53	0.36
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	14 950.44	1 683 255.31	0.45
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	40 154.13	6 610 573.60	1.77
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	19 705.17	2 117 085.49	0.57
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	31.73	3 575.00	0.00
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	299 519.00	51 744 902.44	13.84
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>66 916 876.72</b>	<b>17.90</b>

<b>Luxembourg</b>			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	38 433.65	5 110 138.10	1.37
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 194.00	63 926 044.16	17.10
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	5 199.00	49 253 662.32	13.18
USD INVESCO FDS SICAV-INV'S BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	326 340.00	3 583 213.20	0.96
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	6 659.54	937 144.17	0.25
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	1 300.10	1 300.10	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	9 368.46	1 203 565.80		0.32
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	2 739.00	865 880.07		0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	16 767.51	2 500 538.77		0.67
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	13 075.64	1 686 103.78		0.45
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	474.08	56 369 376.26		15.08
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	60 371.00	9 116 624.71		2.44
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	34 885.00	13 685 385.50		3.66
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	92 612.00	12 123 836.92		3.24
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	8 316.00	18 037 237.68		4.83
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	10.00	126 485.80		0.03
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -1C-U- CAPITALISATIO	7 593.80	1 333 775.21		0.36
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>239 860 312.55</b>		<b>64.17</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>306 777 189.27</b>		<b>82.07</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>306 777 189.27</b>		<b>82.07</b>

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

### Certificats d'option sur actions

#### Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	32.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Canada</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Certificats d'option sur actions</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>365 446 317.76</b>	<b>97.77</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	8.00	11 187.50	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	74.00	65 328.16	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	102.00	63 750.00	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-214.00	-75 234.70	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-137.00	-58 867.26	-0.02
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>6 163.70</b>	<b>0.00</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	51.00	-46 594.26	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	6.00	-23 359.82	-0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	11.00	-13 212.56	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.12.24	12.00	-4 418.05	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.24	1.00	2 268.19	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	83.00	1 455 352.50	0.39
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	5.00	83 855.30	0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	204.00	-157 080.00	-0.04
JPY TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	11.00	81 472.85	0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	5.00	21 823.57	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>1 400 107.72</b>	<b>0.38</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 406 271.42</b>	<b>0.38</b>

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

### Swaps et Swaps à terme sur indices

USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 24-02.04.25	9 731 268.20	-64 051.85	-0.02
USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 24-02.04.25			
<b>TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>		<b>-64 051.85</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-64 051.85</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>1 342 219.57</b>	<b>0.36</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD		en % de l'actif net		
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	80 146.63	NOK	878 935.00	19.12.2024	634.68	0.00
USD	722 052.61	SEK	7 701 108.48	19.12.2024	15 960.34	0.00
USD	119 954.18	ILS	449 553.00	19.12.2024	-3 740.92	0.00
USD	272 898.48	SGD	358 930.00	19.12.2024	4 948.44	0.00
USD	1 575 521.92	AUD	2 380 000.00	19.12.2024	24 813.07	0.01
USD	607 215.17	HKD	4 715 867.54	19.12.2024	1 045.48	0.00
USD	583 157.35	DKK	3 984 906.00	19.12.2024	18 236.37	0.00
USD	2 287 106.52	CAD	3 171 000.00	19.12.2024	20 798.33	0.01
USD	4 377 357.25	JPY	662 607 527.00	19.12.2024	-46 388.17	-0.01
USD	2 841 884.90	GBP	2 188 980.69	19.12.2024	59 622.20	0.02
USD	6 776 561.98	EUR	6 211 120.23	19.12.2024	211 153.87	0.06
USD	1 948 135.12	CHF	1 673 000.00	19.12.2024	45 028.14	0.01
USD	149 656.23	NZD	249 383.00	19.12.2024	2 094.89	0.00
SGD	10 188 100.00	USD	7 630 089.58	13.1.2025	-16 467.86	-0.01
CHF	72 834 000.00	USD	83 145 819.35	13.1.2025	-65 961.87	-0.02
GBP	6 058 400.00	USD	7 767 742.42	13.1.2025	-67 674.79	-0.02
EUR	69 668 600.00	USD	74 217 283.79	13.1.2025	-495 851.64	-0.13
USD	241 298.43	CHF	211 500.00	13.1.2025	45.86	0.00
USD	720 195.17	EUR	679 700.00	13.1.2025	954.98	0.00
USD	27 611.62	SGD	36 900.00	13.1.2025	36.05	0.00
USD	516 293.35	EUR	486 600.00	13.1.2025	1 386.36	0.00
USD	374 121.21	CHF	329 600.00	13.1.2025	-1 844.97	0.00
CHF	322 300.00	USD	366 306.44	2.12.2024	-472.16	0.00
EUR	223 000.00	USD	235 872.01	2.12.2024	-339.41	0.00
USD	368 109.83	CHF	322 300.00	13.1.2025	470.57	0.00
USD	236 316.00	EUR	223 000.00	13.1.2025	343.42	0.00
EUR	420 000.00	USD	443 888.34	19.12.2024	68.84	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-291 099.90</b>	<b>-0.08</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>7 407 133.72</b>	<b>1.98</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-134 687.17</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>373 769 883.98</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		270 225 363.86	270 857 808.66	293 356 127.44
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU1622991310</b>			
Actions en circulation		5.8170	5.5750	7.8930
Valeur nette d'inventaire par action en USD		7 194 264.57	6 678 483.46	5 697 135.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		7 194 264.57	6 678 483.46	5 697 135.39
<b>Catégorie (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991401</b>			
Actions en circulation		3.9000	4.0000	5.2000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 655 756.06	3 422 993.81	2 973 965.51
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		3 655 756.06	3 422 993.81	2 973 965.51
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1599188155</b>			
Actions en circulation		96 008.7440	99 536.5150	111 682.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.93	98.69	88.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		103.93	98.69	88.07
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1599187934</b>			
Actions en circulation		638 956.1630	681 202.9790	830 170.8430
Valeur nette d'inventaire par action en USD		139.32	129.67	111.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		139.32	129.67	111.21
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188239</b>			
Actions en circulation		219 748.1620	254 262.7480	297 429.8080
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.94	106.50	95.16
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		111.94	106.50	95.16
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188403</b>			
Actions en circulation		90 332.5280	110 287.7620	182 193.1790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		119.47	112.17	97.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		119.47	112.17	97.99
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912678</b>			
Actions en circulation		7 220.4010	10 702.8870	12 870.6650
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		128.51	119.91	103.28
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		128.51	119.91	103.28
<b>Catégorie (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188668</b>			
Actions en circulation		22 188.9950	36 432.7410	49 645.8540
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		131.77	123.78	107.93
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		131.77	123.78	107.93
<b>Catégorie Q-4%-mdist</b>	<b>LU1898250995</b>			
Actions en circulation		27 519.5990	32 700.9460	57 919.5490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.14	104.14	92.13
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		110.14	104.14	92.13
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1599188072</b>			
Actions en circulation		298 929.0860	320 166.3810	340 754.7200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		148.59	137.71	117.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		148.59	137.71	117.09
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599188312</b>			
Actions en circulation		94 823.9650	102 394.4250	148 417.8380
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		119.41	113.12	100.21
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		119.41	113.12	100.21

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599188585</b>		
Actions en circulation		71 119.1130	78 933.2190	97 947.3290
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		127.42	119.13	103.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		127.42	119.13	103.18
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1616912751</b>		
Actions en circulation		10 340.7730	10 340.7730	14 124.8660
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		134.56	125.02	106.76
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		134.56	125.02	106.76

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Irlande	45.93
Luxembourg	29.01
Etats-Unis	6.82
Japon	2.87
Grande-Bretagne	2.49
Canada	1.69
France	1.33
Suisse	1.29
Allemagne	1.14
Australie	0.96
Pays-Bas	0.65
Suède	0.45
Danemark	0.42
Espagne	0.33
Italie	0.27
Hong Kong	0.24
Singapour	0.21
Finlande	0.12
Israël	0.12
Belgique	0.10
Norvège	0.08
Nouvelle-Zélande	0.04
Autriche	0.02
Portugal	0.02
Bermudes	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.61</b>

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

Fonds de placement	71.14
Gouvernements nationaux et centraux	6.82
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.05
Banques & instituts de crédit	2.48
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.39
Electronique et semi-conducteurs	0.91
Internet, logiciels et services informatiques	0.74
Assurances	0.68
Pétrole	0.61
Distribution d'énergie & d'eau	0.55
Véhicules	0.47
Alimentation & softs	0.43
Appareils et composants électriques	0.42
Chimie	0.41
Machines et appareils	0.38
Télécommunications	0.38
Trafic et transport	0.35
Bâtiment et matériaux de construction	0.31
Services divers	0.31
Industrie aéronautique et spatiale	0.30
Commerce de détail, centres commerciaux	0.29
Industrie minière, charbon et acier	0.27
Tabac et boissons alcoolisées	0.26
Industrie graphique, édition et médias	0.26
Immobilier	0.24
Diverses sociétés commerciales	0.17
Métaux non ferreux	0.13
Textiles, habillement & maroquinerie	0.12
Biotechnologie	0.12
Métaux précieux et pierres précieuses	0.11
Restauration et loisirs	0.11
Biens de consommation divers	0.07
Montres et bijoux	0.06
Equipement informatique et de réseau	0.06
Soins de santé & services sociaux	0.05
Sylviculture; bois et papier	0.05
Pneus et caoutchouc	0.04
Industrie de conditionnement	0.02
Diverses sociétés non classées	0.02
Photographie et optique	0.01
Agriculture et pêche	0.01
Environnement et recyclage	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.61</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	200 879 250.83
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	60 173 109.15
Total portefeuille-titres (note 1)	261 052 359.98
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 551 747.98
Autres liquidités (marges)	3 314 673.95
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 477 215.13
A recevoir sur souscriptions	19 482.89
A recevoir sur dividendes	105 514.51
Autres actifs	19 644.92
Autres créances	147 446.34
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 445 561.63
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	359 145.56
<b>TOTAL Actif</b>	<b>271 492 792.89</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-41 295.08
A payer sur rachats	-918 852.71
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-291 630.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-15 651.22
Total des Provisions pour frais	-307 281.24
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 267 429.03</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>270 225 363.86</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	138 641.14
Dividendes	430 415.06
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	8 718.88
Autres revenus (note 4)	16 579.82
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>594 354.90</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 852 774.96
Taxe d'abonnement (note 3)	-48 215.36
Autres commissions et frais (note 2)	-40 748.75
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-498.08
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 942 237.15</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-1 347 882.25</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 851 423.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	320 800.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-164 848.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-188 238.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-372 449.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-552 958.18
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>7 893 730.24</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>6 545 847.99</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	11 634 680.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-14 159.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	485 696.45
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	164 287.05
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-29 340.48
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>12 241 164.14</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>18 787 012.13</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	270 857 808.66
Souscriptions	4 930 057.24
Rachats	-24 086 045.00
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-19 155 987.76
Dividendes versés	-263 469.17
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 347 882.25
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 893 730.24
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	12 241 164.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	18 787 012.13
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>270 225 363.86</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5.5750
Nombre d'actions émises	0.3550
Nombre d'actions rachetées	-0.1130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5.8170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.1000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3.9000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	99 536.5150
Nombre d'actions émises	102.0010
Nombre d'actions rachetées	-3 629.7720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>96 008.7440</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681 202.9790
Nombre d'actions émises	2 289.9370
Nombre d'actions rachetées	-44 536.7530
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>638 956.1630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	254 262.7480
Nombre d'actions émises	3 954.3800
Nombre d'actions rachetées	-38 468.9660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>219 748.1620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	110 287.7620
Nombre d'actions émises	926.5980
Nombre d'actions rachetées	-20 881.8320
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>90 332.5280</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 702.8870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 482.4860
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 220.4010</b>

Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 432.7410
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 243.7460
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>22 188.9950</b>
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 700.9460
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 181.3470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>27 519.5990</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	320 166.3810
Nombre d'actions émises	7 518.5570
Nombre d'actions rachetées	-28 755.8520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>298 929.0860</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	102 394.4250
Nombre d'actions émises	3 609.0920
Nombre d'actions rachetées	-11 179.5520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>94 823.9650</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	78 933.2190
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-7 814.1060
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>71 119.1130</b>
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 340.7730
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 340.7730</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3290
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3351
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3361
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3362
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3420
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3393
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3471
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3538
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3552
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3556
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3619
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3594

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Australie</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	6 053.00	122 910.38	0.05
AUD APA GROUP NPV	2 537.00	11 932.70	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 208.00	53 315.97	0.02
AUD ASX LTD NPV	408.00	17 558.19	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	10 404.00	274 970.71	0.10
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	749.00	10 798.02	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	2 927.00	36 286.29	0.02
AUD CAR GROUP LTD NPV	781.00	21 114.47	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	3 450.00	356 408.95	0.13
AUD COCHLEAR LTD NPV	124.00	24 576.45	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	2 786.00	33 739.73	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 094.00	22 727.57	0.01
AUD CSL NPV	999.00	183 668.37	0.07
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	4 138.00	11 780.21	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	3 470.00	42 927.49	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 599.00	88 882.59	0.03
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	4 260.00	13 209.84	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	5 013.00	27 856.58	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	743.00	111 863.56	0.04
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	6 292.00	15 657.89	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	422.00	9 245.29	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	8 244.00	11 600.40	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	6 314.00	160 828.28	0.06
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	2 225.00	25 380.33	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	985.00	11 620.79	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	3 371.00	23 870.93	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	119.00	19 527.16	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	1 569.00	8 964.04	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	2 989.00	38 943.68	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	342.00	8 820.49	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	114.00	18 679.95	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	535.00	8 971.05	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	748.00	57 616.53	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	6 434.00	27 705.35	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	11 808.00	28 307.74	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	834.00	14 191.23	0.01
AUD SGH LTD NPV	464.00	14 965.53	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	890.00	16 564.61	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	502.00	11 380.57	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	10 587.00	25 656.47	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	4 896.00	16 649.19	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	2 536.00	32 545.92	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	9 473.00	24 314.47	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	4 888.00	16 494.61	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	6 455.00	53 825.40	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	1 668.00	12 311.39	0.00
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	8 602.00	12 104.15	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	2 327.00	108 888.83	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	7 215.00	156 799.06	0.06
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	352.00	29 374.66	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 823.00	61 041.99	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 572.00	50 567.48	0.02
<b>TOTAL Australie</b>		<b>2 599 943.53</b>	<b>0.96</b>
<b>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	678.00	37 165.78	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	364.00	14 578.60	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	156.00	12 439.92	0.00
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>64 184.30</b>	<b>0.02</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Belgique</b>			
EUR AGEAS NPV	354.00	17 857.22	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 844.00	99 212.41	0.04
EUR D'IETEREN GROUP NPV	42.00	8 951.93	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	46.00	4 307.08	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	177.00	12 235.71	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	445.00	32 073.41	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	12 019.56	0.00
EUR SOFINA NPV	39.00	9 045.72	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	141.00	10 463.41	0.00
EUR UCB NPV	267.00	52 269.70	0.02
EUR WAREHOUSES DE PALUW NPV (POST SPLIT)	308.00	6 805.48	0.00
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>265 241.63</b>	<b>0.10</b>
<b>Bermudes</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 705.00	17 433.54	0.01
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>17 433.54</b>	<b>0.01</b>
<b>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 554.00	21 232.03	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	997.00	84 066.58	0.03
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	249.00	4 438.84	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 588.00	92 899.39	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	707.00	17 289.35	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 313.00	24 203.50	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 479.00	141 376.39	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 502.00	143 211.08	0.05
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 648.00	63 885.27	0.02
CAD BCE INC COM NEW	93.00	2 517.37	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	738.00	42 330.31	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	2 807.00	172 491.72	0.06
CAD CAE INC COM NPV	611.00	14 361.33	0.00
CAD CAMECO CORP COM	940.00	56 293.25	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	4 345.00	147 465.91	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 115.00	124 500.30	0.05
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 894.00	144 889.00	0.05
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	107.00	11 797.01	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	340.00	8 727.35	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	307.00	17 016.94	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 962.00	127 348.18	0.05
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	2 805.00	44 434.45	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	415.00	46 972.97	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	42.00	142 009.58	0.05
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	161.00	18 984.47	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	573.00	59 683.83	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	843.00	17 881.73	0.01
CAD EMERA INC COM	567.00	21 632.78	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	210.00	6 296.33	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	4 453.00	192 635.22	0.07
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	42.00	59 582.62	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	19 506.48	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	948.00	42 377.83	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	418.00	51 181.60	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	400.00	18 972.25	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	266.00	13 222.58	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	534.00	19 225.75	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	633.00	20 701.40	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	197.00	18 829.78	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	183.00	6 183.43	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	415.00	30 733.39	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	380.00	72 374.10	0.03
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 377.00	18 538.34	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	428.00	14 113.32	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 773.00	27 152.68	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	312.00	40 488.80	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 393.00	13 669.84	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	498.00	22 631.68	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	3 641.00	117 201.64	0.04

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	571.00		10 276.90	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	459.00		29 907.20	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	713.00		70 635.45	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	975.00		45 541.55	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	136.00		11 062.41	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	554.00		16 871.45	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	691.00		15 328.68	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	300.00		7 745.60	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 212.00		49 929.05	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	1 189.00		40 048.02	0.01
CAD QUÉBÉCOR INC CL B	372.00		8 783.57	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	396.00		39 126.27	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	647.00		45 058.72	0.02
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	769.00		27 461.34	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 914.00		366 625.18	0.14
CAD SAPUTO INC COM	517.00		9 637.32	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	2 506.00		289 662.56	0.11
CAD STANTEC INC COM NPV	238.00		20 613.69	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 142.00		70 282.57	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	2 630.00		104 644.00	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	2 120.00		103 354.07	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	939.00		43 839.90	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 055.00		16 426.10	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	184.00		28 013.63	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	321.00		52 372.42	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	535.00		16 915.65	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	200.00		16 426.81	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	3 604.00		203 938.81	0.07
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	674.00		31 809.40	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	106.00		10 411.11	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	131.00		21 055.99	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	960.00		59 733.03	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	258.00		45 876.70	0.02
<b>TOTAL Canada</b>			<b>4 568 975.12</b>	<b>1.69</b>
<b>Chine</b>				
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00		8 723.00	0.00
SGD YANGZUIJIANG SHIPBU NPV	2 100.00		3 775.03	0.00
<b>TOTAL Chine</b>			<b>12 498.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Danemark</b>				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00		16 959.35	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	6.00		9 831.47	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	187.00		19 248.21	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	271.00		34 135.02	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 480.00		42 486.33	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	201.00		7 663.11	0.00
DKK DSV A/S DKK1	413.00		88 144.88	0.03
DKK GENMAB A/S DKK1	138.00		29 824.10	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	6 644.00		712 576.29	0.27
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	746.54		43 739.36	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	349.00		19 365.27	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	166.00		26 718.45	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	18.00		6 561.68	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	797.00		18 353.24	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 152.00		33 433.56	0.01
DKK ZEALAND PHARMA A/S DKK1	110.00		11 372.33	0.00
<b>TOTAL Danemark</b>			<b>1 120 412.65</b>	<b>0.42</b>
<b>Finlande</b>				
EUR ELISA OYJ NPV	285.00		12 907.61	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	857.00		12 912.16	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	653.00		12 976.68	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	694.00		35 961.12	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	1 207.00		10 614.26	0.00
EUR NESTÉ OIL OYJ NPV	954.00		14 514.69	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	11 191.00		47 037.42	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	6 646.00		75 079.71	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	199.00		9 399.42	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	963.00		41 234.07	0.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 273.00	12 359.04	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 057.00	27 798.44	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	949.00	17 245.16	0.01
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>330 039.78</b>	<b>0.12</b>

#### France

EUR ACCOR EUR3	383.00	17 669.63	0.01
EUR ADP EUR3	68.00	7 864.47	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 180.00	196 020.58	0.07
EUR AIRBUS EUR1	1 199.00	186 867.59	0.07
EUR ALSTOM EUR7.00	657.00	14 773.63	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	123.00	8 009.11	0.00
EUR ARKEMA EUR10	143.00	11 327.75	0.00
EUR AXA EUR2.29	3 633.00	126 550.02	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	104.00	10 858.16	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 076.00	124 192.90	0.05
EUR BOLLORE EURO.16	1 847.00	11 382.93	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	413.00	12 283.69	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	657.00	19 984.99	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	324.00	51 981.52	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 123.00	17 080.02	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	936.00	85 356.00	0.03
EUR COVIVIO EUR3	104.00	5 711.93	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 081.00	27 848.05	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 328.00	90 694.29	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	42.00	8 357.50	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 329.00	45 830.47	0.02
EUR EDENRED EUR2	567.00	18 744.49	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	164.00	14 792.71	0.01
EUR ENGIE EUR1	3 842.00	61 213.73	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	622.00	150 968.58	0.06
EUR EURAZEO NPV	80.00	5 876.70	0.00
EUR GECINA EUR7.50	84.00	8 459.53	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	588.00	9 604.47	0.00
EUR HERMES INTL NPV	65.00	141 768.45	0.05
EUR IPSEN EUR1	83.00	9 590.51	0.00
EUR KERING EUR4	142.00	33 108.17	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	465.00	14 056.23	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	493.00	171 130.22	0.06
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	174.00	6 873.33	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	552.00	55 317.17	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	568.00	355 453.55	0.13
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 385.00	44 982.24	0.02
EUR ORANGE EUR4	4 105.00	43 725.55	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	430.00	48 096.18	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	489.00	53 042.68	0.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	391.00	16 737.84	0.01
EUR REXEL EUR5	387.00	9 989.84	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	732.00	170 477.02	0.06
EUR SANOFI EUR2	2 340.00	227 601.17	0.09
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	67.00	12 762.54	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 124.00	289 075.60	0.11
EUR SEB SA EUR1	70.00	6 639.27	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 441.00	38 194.20	0.01
EUR SODEXO EUR4	179.00	14 860.10	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	102.00	9 590.34	0.00
EUR THALES EUR3	192.00	28 694.84	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	4 450.00	258 363.95	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	216.00	17 694.48	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 391.00	40 505.13	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 045.00	110 218.38	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 508.00	13 840.99	0.01
<b>TOTAL France</b>		<b>3 592 695.41</b>	<b>1.33</b>

#### Allemagne

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	335.00	78 938.80	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	804.00	248 131.80	0.09
EUR BASF SE NPV	1 834.00	82 170.54	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 043.00	41 835.74	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	582.00	43 041.88	0.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	118.00	8 038.74	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	220.00	7 226.52	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	198.00	25 649.50	0.01
EUR BRENNTAG AG	277.00	17 846.61	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	111.00	6 629.82	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 047.00	31 403.66	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	246.00	16 119.56	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	359.00	21 886.03	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	131.00	11 560.16	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	969.00	36 639.79	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	361.00	14 771.10	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	3 826.00	64 955.37	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	402.00	94 047.22	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 115.00	7 461.67	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 135.00	78 405.90	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 172.00	229 373.01	0.09
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	256.00	15 974.48	0.01
EUR E.ON SE NPV	4 685.00	60 295.00	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	595.00	10 912.85	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	395.00	17 355.48	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	922.00	32 398.87	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	328.00	16 393.24	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	130.00	33 928.31	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	278.00	35 058.66	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	224.00	16 998.91	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	360.00	30 707.54	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 750.00	89 503.71	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	149.00	11 354.52	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	135.00	12 510.58	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 465.00	81 946.76	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	275.00	41 128.43	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	114.00	38 795.07	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	273.00	142 527.75	0.05
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	119.00	12 342.54	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	277.00	10 128.68	0.00
EUR PUMA SE NPV	191.00	8 936.83	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	11.00	10 282.11	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	90.00	59 164.10	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 330.00	44 769.26	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	2 148.00	510 234.59	0.19
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	55.00	12 652.22	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	150.00	13 474.47	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 543.00	298 498.89	0.11
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 324.00	71 346.82	0.03
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	549.00	29 758.10	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	271.00	29 911.06	0.01
EUR TALANX AG NPV	164.00	13 891.99	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	428.00	36 489.77	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 502.00	49 813.35	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	461.00	14 324.84	0.01
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>3 079 943.20</b>	<b>1.14</b>

### Hong Kong

HKD AIA GROUP LTD NPV	22 600.00	168 885.38	0.07
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	7 500.00	23 035.26	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	4 500.00	18 389.65	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	6 000.00	31 227.71	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 500.00	10 332.13	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	3 000.00	25 174.93	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	4 000.00	17 759.96	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 700.00	20 197.13	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00	9 406.87	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	9 000.00	11 184.15	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 400.00	89 380.65	0.04
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 300.00	10 465.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	26 350.00	19 978.67	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	300.00	13 098.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	3 500.00	12 256.56	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 000.00	19 661.89	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	8 974.00	8 787.69	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00		5 204.62	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	3 000.00		29 781.98	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 000.00		8 231.01	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	3 000.00		42 253.79	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 679.00		24 703.84	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	17 326.00		13 737.81	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00		10 717.66	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	3 000.00		8 231.01	0.00
<b>TOTAL Hong Kong</b>			<b>652 083.35</b>	<b>0.24</b>
<b>Irlande</b>				
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 062.00		16 655.53	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 374.00		20 781.48	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	216.00		15 717.80	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 873.00		89 299.18	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	910.00		33 322.38	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	334.00		32 260.89	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	346.00		26 019.70	0.01
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>234 056.96</b>	<b>0.09</b>
<b>Ile de Man</b>				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 100.00		11 263.54	0.00
<b>TOTAL Ile de Man</b>			<b>11 263.54</b>	<b>0.00</b>
<b>Israël</b>				
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	67.00		5 362.73	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	2 684.00		30 762.66	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	3 253.00		36 953.20	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	179.00		32 578.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00		32 351.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	51.00		12 372.48	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	200.00		10 456.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	962.00		4 339.47	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	2 447.00		16 059.14	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	355.00		15 300.84	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00		28 536.00	0.01
ILS NICE LTD ILS1	141.00		25 348.31	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	2 300.00		38 594.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	105.00		23 492.70	0.01
<b>TOTAL Israël</b>			<b>312 506.53</b>	<b>0.12</b>
<b>Italie</b>				
EUR AMPLIFON EURO.02	234.00		5 939.03	0.00
EUR BANCO BPM NPV	2 435.00		18 527.59	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	1 444.00		8 812.33	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 187.00		7 118.57	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	40.00		4 469.84	0.00
EUR ENEL EUR1	16 542.00		118 982.01	0.05
EUR ENI SPA EUR1	4 552.00		64 453.66	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 181.00		18 947.58	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	1 989.00		56 889.17	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	656.00		6 755.46	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	30 285.00		116 016.92	0.04
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	785.00		21 117.61	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 059.00		15 441.12	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	490.00		23 987.89	0.01
EUR NEXI SPA NPV	953.00		5 640.75	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	929.00		13 035.38	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	536.00		35 337.41	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	243.00		13 230.65	0.00
EUR SNAM EUR1	3 951.00		18 411.48	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	22 963.00		5 512.83	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 034.00		25 661.72	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 085.00		118 556.05	0.05
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	505.00		6 091.21	0.00
<b>TOTAL Italie</b>			<b>728 936.26</b>	<b>0.27</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 600.00	87 785.07	0.03
JPY AEON CO LTD NPV	1 400.00	33 502.68	0.01
JPY AGC INC NPV	400.00	12 491.26	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 200.00	12 608.45	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 000.00	41 828.41	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	5 770.88	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	3 000.00	32 549.86	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	2 900.00	20 622.57	0.01
JPY ASICS CORP NPV	1 500.00	29 993.01	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	3 600.00	37 429.84	0.02
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 200.00	25 248.86	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 200.00	42 739.29	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	500.00	8 772.51	0.00
JPY CANON INC NPV	1 900.00	61 585.38	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	800.00	18 675.63	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 600.00	32 887.44	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 200.00	9 991.68	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 500.00	15 810.50	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 400.00	61 505.48	0.02
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	2 400.00	14 345.51	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	800.00	12 171.66	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	1 800.00	48 552.12	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	700.00	14 528.08	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	3 600.00	113 835.60	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	500.00	60 242.37	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	11 136.27	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 200.00	37 593.63	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	3 100.00	20 754.74	0.01
JPY DENSO CORP NPV	4 000.00	56 703.40	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	400.00	10 184.77	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	200.00	54 066.65	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 900.00	36 941.11	0.01
JPY EISAI CO NPV	500.00	15 547.49	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	6 100.00	32 850.68	0.01
JPY FANUC CORP NPV	2 000.00	51 762.83	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	400.00	136 125.45	0.05
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	300.00	16 825.25	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	2 300.00	51 670.94	0.02
JPY FUJIKURA NPV	500.00	17 718.15	0.01
JPY FUJITSU NPV	3 400.00	64 882.65	0.03
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	500.00	13 669.81	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	300.00	6 747.68	0.00
JPY HITACHI NPV	9 600.00	239 768.29	0.09
JPY HONDA MOTOR CO NPV	9 400.00	80 834.30	0.03
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	8 063.39	0.00
JPY HOYA CORP NPV	700.00	89 769.28	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00	6 287.58	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 860.00	12 381.01	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 800.00	23 658.82	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 100.00	14 626.63	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	2 400.00	117 998.47	0.04
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	6 646.47	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 000.00	24 017.05	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 029.00	28 558.54	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	4 100.00	40 935.85	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	500.00	10 450.44	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.00	11 066.35	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	2 500.00	70 230.05	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 200.00	13 655.16	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	900.00	16 377.80	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 500.00	19 231.28	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 000.00	43 373.17	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	900.00	11 940.27	0.00
JPY KDDI CORP NPV	3 200.00	105 469.92	0.04
JPY KEYENCE CORP NPV	400.00	172 374.07	0.06
JPY KIKKOMAN CORP NPV	1 500.00	16 394.78	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 700.00	23 651.83	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	300.00	7 536.70	0.00
JPY KOKUSAI ELECTRIC C NPV	300.00	4 953.89	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 900.00	50 933.18	0.02

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY KONAMI GROUP CORP	200.00	19 675.73	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	1 800.00	22 448.31	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	2 600.00	25 509.21	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	500.00	8 276.46	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	21 893.00	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	5 100.00	13 987.35	0.01
JPY M3 INC NPV	1 000.00	9 654.76	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	500.00	15 594.10	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	3 000.00	45 024.47	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	600.00	8 385.66	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 243.16	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	400.00	8 522.82	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	700.00	11 414.59	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	2 900.00	15 156.04	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	6 900.00	116 029.90	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	4 000.00	67 836.34	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	2 200.00	31 047.71	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 400.00	9 415.05	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	6 500.00	95 107.70	0.04
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	22 900.00	273 241.67	0.10
JPY MITSUI & CO NPV	5 200.00	108 580.75	0.04
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	400.00	9 239.27	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	5 500.00	45 923.36	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	700.00	23 905.85	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	5 040.00	126 985.78	0.05
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	600.00	10 660.85	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 700.00	60 063.92	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	3 600.00	60 165.80	0.02
JPY NEC CORP NPV	500.00	42 431.00	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	800.00	10 965.14	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 800.00	33 019.28	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	2 100.00	123 188.07	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	15.00	12 534.54	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 900.00	12 948.36	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	400.00	11 630.99	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 900.00	38 699.60	0.02
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	63 200.00	64 552.92	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	900.00	28 740.55	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	5 200.00	12 426.54	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	10 594.93	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	25 601.76	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 500.00	23 850.58	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	6 400.00	38 412.36	0.02
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	800.00	24 401.90	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 300.00	25 085.06	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 400.00	19 902.12	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	500.00	16 329.86	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 400.00	37 713.49	0.02
JPY OMRON CORP NPV	400.00	12 693.68	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	600.00	6 919.47	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	10 200.75	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	2 200.00	51 826.75	0.02
JPY ORIX CORP NPV	2 400.00	53 805.64	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	800.00	17 493.09	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	400.00	9 939.74	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	800.00	46 262.94	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	800.00	20 278.99	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	4 700.00	45 862.44	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 500.00	20 004.66	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 900.00	200 529.35	0.08
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	3 400.00	44 451.18	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	4 100.00	34 124.58	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 000.00	11 332.69	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	15 101.38	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	100.00	6 260.28	0.00
JPY SCSK CORP	300.00	6 048.54	0.00
JPY SECOM CO NPV	800.00	27 821.69	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	600.00	10 624.90	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	600.00	9 664.08	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 300.00	30 642.21	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	4 500.00	78 023.77	0.03

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	6 856.21	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	500.00	14 026.03	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	27 898.92	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3 700.00	136 829.91	0.05
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 500.00	21 163.90	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	900.00	17 111.90	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	800.00	7 095.25	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	42 307.82	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	58 900.00	75 730.53	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	2 000.00	118 999.90	0.05
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 900.00	49 921.10	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	12 800.00	256 281.25	0.10
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 300.00	20 830.64	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 100.00	44 856.68	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 600.00	30 746.08	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	500.00	12 304.82	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	7 700.00	188 981.59	0.07
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	1 400.00	34 919.60	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	600.00	18 529.15	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	300.00	10 173.45	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	3 200.00	33 803.64	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 000.00	21 067.35	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	900.00	16 977.06	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	300.00	13 005.96	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 309.00	89 960.03	0.03
JPY TDK CORP NPV	4 000.00	51 376.64	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	2 700.00	54 850.35	0.02
JPY TIS INC. NPV	400.00	9 758.63	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	200.00	8 713.25	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	3 900.00	144 485.80	0.05
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	3 000.00	10 710.79	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	900.00	139 687.72	0.05
JPY TOKYO GAS CO NPV	700.00	21 020.74	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	900.00	10 487.07	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	500.00	13 340.21	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	2 500.00	15 885.41	0.01
JPY TOTO LTD NPV	300.00	8 052.07	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	300.00	22 272.53	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	21 200.00	360 167.79	0.13
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 300.00	22 081.43	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	300.00	16 437.73	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	700.00	18 135.63	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 000.00	18 746.88	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	12 204.95	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 700.00	14 720.84	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	13 047.24	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	500.00	11 096.31	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	200.00	12 013.18	0.00
JPY ZOZO INC NPV	240.00	7 531.51	0.00
<b>TOTAL Japon</b>		<b>7 743 975.14</b>	<b>2.87</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	957.00	24 097.08	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	269.00	6 583.01	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	313.00	15 468.33	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	906.00	17 377.62	0.01
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>63 526.04</b>	<b>0.02</b>
<b>Macao</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	5 200.00	13 258.03	0.00
<b>TOTAL Macao</b>		<b>13 258.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	863.00	13 412.74	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	45.00	65 513.97	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	399.00	39 644.64	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	346.00	20 209.12	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	120.00	74 322.68	0.03
EUR ASM INTL NV EURO.04	95.00	51 313.36	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	827.00	575 097.52	0.21

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
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	364.00	17 415.89	0.01	
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	163.00	19 454.15	0.01	
EUR EURONEXT EUR1.60	185.00	20 653.46	0.01	
EUR EXOR NV EURO.01	205.00	20 277.19	0.01	
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	258.00	112 188.09	0.04	
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 053.00	43 397.21	0.02	
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	279.00	17 680.79	0.01	
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	566.00	41 882.51	0.02	
EUR IMCD NV EURO.16	123.00	18 460.58	0.01	
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	6 632.00	102 675.17	0.04	
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	153.00	3 049.37	0.00	
EUR KON KPN NV EURO.04	8 195.00	31 774.56	0.01	
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 859.00	64 107.48	0.02	
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 712.00	46 633.85	0.02	
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	542.00	25 171.08	0.01	
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 868.00	116 774.95	0.04	
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	476.00	20 806.36	0.01	
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	199.00	8 745.75	0.00	
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	4 080.00	54 021.33	0.02	
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 635.00	39 390.29	0.01	
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	508.00	84 748.01	0.03	
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>1 748 822.10</b>	<b>0.65</b>	
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
NZD AUCKLAND INTL NPV	3 315.00	15 217.27	0.01	
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 299.00	29 238.51	0.01	
NZD INFRATIL LTD NPV	1 375.00	10 451.95	0.00	
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 857.00	7 272.13	0.00	
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 183.00	8 019.31	0.00	
AUD XERO LIMITED NPV	282.00	31 937.79	0.02	
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>		<b>102 136.96</b>	<b>0.04</b>	
<b>Norvège</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	647.00	13 250.49	0.00	
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 782.00	37 188.30	0.01	
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 805.00	43 627.94	0.02	
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	441.00	7 834.86	0.00	
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	175.00	20 563.56	0.01	
NOK MOWI ASA NOK7.50	857.00	15 535.66	0.01	
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 827.00	17 466.17	0.01	
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 670.00	15 393.65	0.01	
NOK SALMAR ASA NOK0.25	127.00	6 594.27	0.00	
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 238.00	14 558.45	0.01	
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	383.00	10 760.97	0.00	
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>202 774.32</b>	<b>0.08</b>	
<b>Pologne</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	412.00	7 214.86	0.00	
<b>TOTAL Pologne</b>		<b>7 214.86</b>	<b>0.00</b>	
<b>Portugal</b>				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 168.00	22 293.11	0.01	
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	880.00	14 439.10	0.01	
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	534.00	10 400.36	0.00	
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>47 132.57</b>	<b>0.02</b>	
<b>Singapour</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	3 100.00	6 312.61	0.00	
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	4 120.00	130 393.17	0.05	
SGD GENTING SING LTD NPV	15 400.00	8 787.53	0.00	
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00	20 500.00	0.01	
SGD KEPPEL LTD	3 300.00	16 565.84	0.01	
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	6 914.00	83 959.21	0.03	
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	800.00	91 040.00	0.03	
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 600.00	6 229.81	0.00	
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	3 100.00	14 590.68	0.01	
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 500.00	14 231.90	0.01	
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	4 100.00	13 761.98	0.00	
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	14 300.00	33 066.05	0.01	

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
SGD UTD O/S BANK SGD1	2 600.00		70 515.05	0.03
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	4 100.00		9 419.31	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>			<b>519 373.14</b>	<b>0.19</b>

#### Espagne

EUR ACCIONA SA EUR1	72.00		9 148.38	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	398.00		18 479.36	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	160.00		34 609.56	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	943.00		66 154.09	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	31 750.00		146 729.55	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	11 970.00		112 975.29	0.04
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	10 483.00		19 769.32	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	7 550.00		41 035.80	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	999.00		35 853.79	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	596.00		6 974.81	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	688.00		15 071.04	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	671.00		6 106.25	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	12 576.00		179 184.58	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 243.00		123 617.37	0.05
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	808.00		14 422.62	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	2 460.00		30 724.33	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	8 040.00		36 396.06	0.01
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>897 252.20</b>	<b>0.33</b>

#### Suède

SEK ADYTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	429.00		11 786.96	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	605.00		25 726.29	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 995.00		61 190.10	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	5 436.00		86 701.38	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 247.00		45 825.59	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	678.00		10 680.25	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	546.00		16 271.71	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 407.00		25 610.87	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	816.00		13 444.49	0.00
SEK EQT AB NPV	831.00		25 153.34	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	5 792.00		47 041.09	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 209.00		33 239.93	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	347.00		30 254.47	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 459.00		11 213.57	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	532.00		8 304.85	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 272.00		17 619.99	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 554.00		38 763.13	0.02
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	129.00		4 853.37	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	325.00		10 641.00	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	219.00		7 184.44	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	521.00		13 284.04	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 473.00		95 183.58	0.04
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	261.00		6 621.30	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	543.00		16 460.80	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	194.00		9 398.98	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 808.00		11 886.39	0.00
SEK SAAB AB NPV B	656.00		14 350.01	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	543.00		12 014.89	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 278.00		42 080.68	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 069.00		13 505.87	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 364.00		46 675.79	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	623.00		12 980.53	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	666.00		12 778.54	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	308.00		146 903.68	0.06
SEK SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV	1 247.00		16 183.01	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 974.00		30 914.34	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 825.00		35 734.99	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB NPV	382.00		10 579.58	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 176.00		12 326.68	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	4 470.00		13 079.81	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	437.00		14 432.12	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	369.00		9 225.97	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 368.00		83 777.03	0.03
<b>TOTAL Suède</b>			<b>1 211 885.43</b>	<b>0.45</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Suisse</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	3 262.00	186 167.26	0.07
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	383.00	10 216.23	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	1 008.00	89 678.82	0.03
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	147.00	5 432.83	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	63.00	4 869.81	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	106.00	20 141.20	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	10 678.77	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	53.00	9 108.06	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	73.00	7 246.14	0.00
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	342.00	4 118.75	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	421.00	15 004.54	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	375.00	41 172.00	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	16.00	11 377.98	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	132.00	13 522.13	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	70.00	42 143.02	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	19.00	83 699.21	0.03
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	21 215.00	102 454.75	0.04
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	72.00	12 618.39	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 055.00	107 463.90	0.04
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	399.00	26 403.75	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	102.00	24 382.75	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	46 220.20	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	299.00	24 266.17	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	149.00	89 027.92	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	5 401.00	468 863.20	0.17
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	4 011.00	424 637.88	0.16
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	45.00	65 380.25	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 097.00	152 783.09	0.06
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	73.00	22 438.59	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 434.00	415 876.28	0.15
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	874.00	39 821.07	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	56.00	15 859.25	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	93.00	26 854.94	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	313.00	31 079.73	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	722.00	14 276.10	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	312.00	80 780.02	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	100.00	34 143.02	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 351.00	34 631.50	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	226.00	29 410.78	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	59.00	10 711.75	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	59.00	48 338.48	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	152.00	16 795.91	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	621.00	91 740.24	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	54.00	31 167.99	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	118.00	7 748.35	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	6 727.00	217 463.06	0.08
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	59.00	23 533.03	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	300.00	190 215.66	0.07
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>3 481 964.75</b>	<b>1.29</b>

#### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	2 025.00	95 465.07	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	548.00	17 852.20	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 648.00	84 833.49	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	854.00	18 480.24	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	910.00	72 753.63	0.03
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	685.00	19 137.31	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	3 161.00	426 367.77	0.16
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	1 851.00	19 739.27	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	5 317.00	32 689.28	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	6 345.00	98 955.25	0.04
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	29 525.00	98 998.21	0.04
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	3 061.00	16 640.46	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05611047	235.00	12 389.94	0.00
GBP BP ORD USD0.25	32 782.00	160 274.27	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	4 088.00	155 258.05	0.06
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	13 696.00	27 731.43	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	731.00	33 058.71	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	11 025.00	17 852.98	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	432.00		33 514.56	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	3 461.00		118 379.89	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	320.00		14 032.39	0.00
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	4 621.00		138 174.61	0.05
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	404.00		7 928.50	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	8 603.00		145 980.16	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	15 166.00		72 152.86	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	848.00		29 188.19	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	641.00		8 909.22	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	404.00		9 879.82	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	37 716.00		351 248.48	0.13
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	1 670.00		54 530.97	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	2 655.00		28 907.15	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	328.00		40 856.63	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	367.00		21 998.98	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	4 809.00		6 222.50	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	3 662.00		11 520.10	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 407.00		10 783.86	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	12 442.00		34 997.28	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	126 529.00		85 333.58	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 004.00		143 820.32	0.05
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	5 391.00		13 581.12	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	3 421.00		16 640.80	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	2 455.00		17 923.74	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	961.00		14 541.71	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	9 783.00		123 426.66	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	13 778.00		70 522.95	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	231.00		29 596.15	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	1 215.00		19 041.54	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	684.00		10 937.03	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 281.00		8 369.03	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	5 562.00		45 372.57	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 433.00		88 520.75	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	3 841.00		180 881.92	0.07
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	4 807.00		24 060.94	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 289.00		143 624.19	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	17 517.00		124 372.19	0.05
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	2 101.00		35 036.65	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	3 317.00		11 012.38	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	1 667.00		6 678.58	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	537.00		18 408.48	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	12 638.00		406 648.26	0.15
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	1 862.00		23 595.95	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	688.00		15 487.08	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	160.00		14 581.49	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 255.00		50 775.05	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	4 187.00		51 750.03	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	7 955.00		13 245.68	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	13 704.00		63 821.28	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	778.00		46 487.10	0.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	4 337.00		259 178.24	0.10
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 490.00		21 201.81	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	47 156.00		42 483.79	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	364.00		13 185.87	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 307.00		14 652.33	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 126.00		23 217.75	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>4 839 698.70</b>	<b>1.79</b>

#### Etats-Unis

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	250.00		7 967.00	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>7 967.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>38 477 195.07</b>	<b>14.24</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Certificats sur fonds de placement</b>			
<b>Irlande</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	5 335 000.00	10 046 872.00	3.71
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>10 046 872.00</b>	<b>3.71</b>
<b>Total des Certificats sur fonds de placement</b>		<b>10 046 872.00</b>	<b>3.71</b>

### Certificats sur matières premières

<b>Grande-Bretagne</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC. CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	12 281.00	1 869 106.80	0.69
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>1 869 106.80</b>	<b>0.69</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>1 869 106.80</b>	<b>0.69</b>

### Fonds d'investissement, fermé

<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00	3 274.65	0.00
<b>TOTAL Canada</b>		<b>3 274.65</b>	<b>0.00</b>
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9 200.00	17 979.34	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	12 521.00	18 305.42	0.01
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>36 284.76</b>	<b>0.02</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	2 446.00	24 250.11	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>24 250.11</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>63 809.52</b>	<b>0.03</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>50 456 983.39</b>	<b>18.67</b>

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

#### Bons du trésor à court terme, coupon zéro

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	4 145 000.00	4 104 542.48	1.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.03.24-20.03.25	3 670 000.00	3 622 241.37	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	1 615 000.00	1 588 685.90	0.59
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	4 500 000.00	4 490 329.14	1.66
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	4 650 000.00	4 623 923.68	1.71
<b>TOTAL USD</b>		<b>18 429 722.57</b>	<b>6.82</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>18 429 722.57</b>	<b>6.82</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>18 429 722.57</b>	<b>6.82</b>

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

<b>Irlande</b>			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	658.51	658 763.84	0.24
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	1 965.65	311 622.01	0.12
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	87 367.00	15 281 798.81	5.65
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	124 584.28	288 412.60	0.11
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	3 185.39	485 440.54	0.18
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	5 490.66	618 187.81	0.23
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	21 249.45	3 498 297.12	1.29
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	6 796.36	730 187.90	0.27
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9.71	1 094.54	0.00
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	228 214.00	40 955 330.08	15.16
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	295 291.00	51 014 473.16	18.88
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>113 843 608.41</b>	<b>42.13</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Luxembourg</b>			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	20 793.48	2 764 701.10	1.02
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	2 603.00	26 864 625.92	9.94
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 833.00	26 838 935.44	9.93
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	174 311.00	1 913 934.78	0.71
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	2 472.77	347 972.82	0.13
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	3 607.63	463 471.58	0.17
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	1 032.00	326 246.16	0.12
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	6 133.69	914 717.19	0.34
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	5 002.69	645 096.88	0.24
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	15 296.00	2 309 848.96	0.86
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	8 559.00	3 357 695.70	1.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	34 902.00	4 569 020.82	1.69
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	3 009.00	6 526 460.82	2.42
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	25 297.16	0.01
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -1C-U- CAPITALISATIO	2 584.95	454 020.27	0.17
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>78 322 045.60</b>	<b>28.99</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>192 165 654.01</b>	<b>71.12</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>192 165 654.01</b>	<b>71.12</b>

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

### Certificats d'option sur actions

#### Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	57.00	0.01	0.00
<b>TOTAL Canada</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Certificats d'option sur actions</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>261 052 359.98</b>	<b>96.61</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	-9.00	-12 656.25	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	-75.00	-66 796.88	-0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	-105.00	-66 445.37	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-89.00	-31 289.20	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-132.00	-56 718.82	-0.02
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>-233 906.52</b>	<b>-0.09</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	73.00	-69 545.49	-0.03
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	9.00	-35 039.73	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	17.00	-20 419.42	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.12.24	16.00	-5 890.73	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.24	2.00	4 536.37	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	128.00	1 862 455.00	0.69
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	7.00	117 398.85	0.05
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	387.00	-315 150.00	-0.12
JPY TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	15.00	110 570.30	0.04
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	7.00	30 553.00	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>1 679 468.15</b>	<b>0.63</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 445 561.63</b>	<b>0.54</b>

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

### Swaps et Swaps à terme sur indices

USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 24-02.04.25	6 273 878.77	-41 295.08	-0.02
USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 24-02.04.25			
<b>TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>		<b>-41 295.08</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-41 295.08</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>1 404 266.55</b>	<b>0.52</b>

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	1 292 650.67	SEK	13 786 866.53	19.12.2024	28 572.93	0.01
USD	415 723.69	SGD	546 781.00	19.12.2024	7 538.28	0.00
USD	216 931.76	NOK	2 379 001.00	19.12.2024	1 717.87	0.00
USD	2 844 421.53	AUD	4 296 813.11	19.12.2024	44 797.11	0.02
USD	229 606.06	ILS	860 496.00	19.12.2024	-7 160.55	0.00
USD	638 649.66	HKD	4 960 000.00	19.12.2024	1 099.60	0.00
USD	8 787 187.85	JPY	1 330 130 597.00	19.12.2024	-93 120.46	-0.03
USD	4 676 718.44	CAD	6 484 120.46	19.12.2024	42 528.81	0.01
USD	5 639 868.18	GBP	4 344 145.87	19.12.2024	118 323.36	0.04
USD	1 440 774.56	DKK	9 845 286.57	19.12.2024	45 055.58	0.02
USD	12 438 957.93	EUR	11 401 041.33	19.12.2024	387 590.96	0.14
USD	3 867 896.05	CHF	3 321 633.09	19.12.2024	89 400.46	0.03
USD	171 512.10	NZD	285 803.00	19.12.2024	2 400.84	0.00
CHF	35 721 900.00	USD	40 779 397.59	13.1.2025	-32 351.42	-0.01
EUR	33 733 600.00	USD	35 936 076.86	13.1.2025	-240 091.82	-0.09
SGD	2 911 000.00	USD	2 181 117.41	13.1.2025	-5 711.51	0.00
GBP	2 654 600.00	USD	3 404 849.69	13.1.2025	-30 922.66	-0.01
USD	441 799.25	GBP	346 900.00	13.1.2025	898.44	0.00
USD	117 092.69	CHF	102 900.00	13.1.2025	-282.68	0.00
USD	169 638.44	EUR	160 100.00	13.1.2025	224.94	0.00
USD	125 393.38	CHF	110 200.00	13.1.2025	-308.91	0.00
USD	153 379.79	CHF	135 500.00	13.1.2025	-1 181.55	0.00
EUR	167 400.00	USD	176 659.15	3.12.2024	148.73	0.00
CHF	168 800.00	USD	192 445.64	13.1.2025	100.15	0.00
USD	191 533.58	CHF	168 800.00	4.12.2024	-114.08	0.00
USD	428 766.21	CAD	600 000.00	19.12.2024	-52.75	0.00
EUR	280 000.00	USD	295 925.56	19.12.2024	45.89	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>359 145.56</b>	<b>0.13</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>6 866 421.93</b>	<b>2.54</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>543 169.84</b>	<b>0.20</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>270 225 363.86</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

### Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en USD		919 575 809.74	957 497 503.57	1 035 849 484.36
<b>Catégorie K-1-4%-mdist</b>	<b>LU1717044132</b>			
Actions en circulation		0.9000	0.9000	0.9500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 894 681.97	4 696 512.41	4 277 791.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		4 894 681.97	4 696 512.41	4 277 791.91
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU1616912835</b>			
Actions en circulation		17.4910	18.4810	19.2390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		6 687 964.09	6 290 004.14	5 504 887.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		6 687 964.09	6 290 004.14	5 504 887.85
<b>Catégorie (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991153</b>			
Actions en circulation		1.8140	2.3970	3.9000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 477 019.24	3 296 714.72	2 936 836.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		3 477 019.24	3 296 714.71	2 936 836.48
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1599187181</b>			
Actions en circulation		542 663.5600	611 285.4520	782 696.3930
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.90	93.20	85.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		96.90	93.20	85.29
<b>Catégorie (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379426</b>			
Actions en circulation		89 753.5230	93 243.5200	105 569.3510
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		953.18	921.71	844.10
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		953.18	921.71	844.10
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1599186969</b>			
Actions en circulation		1 894 328.6700	2 004 160.4580	2 526 594.0710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.89	122.45	107.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		129.89	122.45	107.68
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>	<b>LU1603467017</b>			
Actions en circulation		106 597.3460	109 117.0040	143 184.9990
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 297.13	1 229.44	1 081.82
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		1 297.13	1 229.44	1 081.82
<b>Catégorie (AUD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467363</b>			
Actions en circulation		426 067.4630	482 001.0140	525 312.0950
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		122.04	115.54	103.13
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		122.04	115.54	103.13
<b>Catégorie (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467108</b>			
Actions en circulation		164 109.5350	171 529.2380	213 629.0200
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		124.08	117.48	104.11
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		124.08	117.48	104.11
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187264</b>			
Actions en circulation		984 661.2440	1 092 809.2750	1 332 168.4700
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		104.97	101.07	92.54
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		104.97	101.07	92.54
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187421</b>			
Actions en circulation		635 185.0680	692 117.2740	932 008.0970
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.61	106.09	94.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		111.61	106.09	94.98

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc LU1611257418</b>				
Actions en circulation		131 700.1040	170 501.1840	181 384.7920
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		120.49	113.80	100.48
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		120.49	113.80	100.48
<b>Catégorie (SGD hedged) P-acc LU1599187777</b>				
Actions en circulation		149 929.0890	161 500.3440	192 305.7340
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		123.08	117.07	104.68
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		123.08	117.07	104.68
<b>Catégorie Q-4%-mdist LU1895574181</b>				
Actions en circulation		141 139.2400	155 021.3930	170 103.4240
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.67	99.34	90.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		103.67	99.34	90.22
<b>Catégorie (HKD) Q-4%-mdist LU1891428119</b>				
Actions en circulation		13 092.1230	13 092.1230	14 484.2350
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 027.87	990.22	900.07
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		1 027.87	990.22	900.07
<b>Catégorie Q-acc LU1599187009</b>				
Actions en circulation		645 835.5790	685 436.9400	851 742.1910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		137.39	129.04	112.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		137.39	129.04	112.63
<b>Catégorie (HKD) Q-acc LU1891428465</b>				
Actions en circulation		7 612.9990	69 261.3810	69 261.3810
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 304.61	1 232.22	1 076.18
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		1 304.61	1 232.22	1 076.18
<b>Catégorie (CAD hedged) Q-acc LU1891428895</b>				
Actions en circulation		16 644.7640	50 048.0960	89 457.1720
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		126.67	119.48	105.09
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		126.67	119.48	105.09
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1599187348</b>				
Actions en circulation		190 877.5090	225 961.5390	306 340.3950
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		111.05	106.52	96.81
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		111.05	106.52	96.81
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1599187694</b>				
Actions en circulation		276 109.5880	290 247.2900	387 589.0540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		118.06	111.80	99.35
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		118.06	111.80	99.35
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc LU1616912595</b>				
Actions en circulation		53 366.4970	57 525.5870	60 813.4590
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		127.10	119.60	104.81
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		127.10	119.60	104.81
<b>Catégorie (SEK hedged) Q-acc LU1599187850</b>				
Actions en circulation		41 058.9490	16 633.6040	25 345.1210
Valeur nette d'inventaire par action en SEK		828.36	784.60	697.78
Prix d'émission et de rachat par action en SEK <sup>1</sup>		828.36	784.60	697.78
<b>Catégorie (SGD hedged) Q-acc LU1891428036</b>				
Actions en circulation		122 679.8270	142 896.0540	169 072.9270
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		125.47	118.90	105.52
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		125.47	118.90	105.52

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	44.35
Irlande	36.31
Etats-Unis	6.46
Japon	1.92
Grande-Bretagne	1.83
Canada	1.14
France	0.89
Suisse	0.86
Allemagne	0.76
Australie	0.64
Pays-Bas	0.43
Suède	0.30
Danemark	0.28
Espagne	0.22
Italie	0.18
Hong Kong	0.16
Singapour	0.14
Finlande	0.08
Israël	0.08
Belgique	0.07
Norvège	0.05
Nouvelle-Zélande	0.03
Autriche	0.02
Portugal	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.21</b>

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

Fonds de placement	74.37
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.14
Gouvernements nationaux et centraux	6.45
Banques & instituts de crédit	1.82
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.93
Electronique et semi-conducteurs	0.61
Internet, logiciels et services informatiques	0.49
Assurances	0.46
Pétrole	0.41
Distribution d'énergie & d'eau	0.37
Véhicules	0.31
Alimentation & softs	0.28
Appareils et composants électriques	0.28
Chimie	0.27
Machines et appareils	0.26
Télécommunications	0.26
Trafic et transport	0.23
Services divers	0.20
Bâtiment et matériaux de construction	0.20
Commerce de détail, centres commerciaux	0.20
Industrie aéronautique et spatiale	0.20
Industrie minière, charbon et acier	0.18
Tabac et boissons alcoolisées	0.18
Industrie graphique, édition et médias	0.17
Immobilier	0.16
Diverses sociétés commerciales	0.12
Métaux non ferreux	0.09
Biotechnologie	0.08
Textiles, habillement & maroquinerie	0.08
Métaux précieux et pierres précieuses	0.07
Restauration et loisirs	0.07
Biens de consommation divers	0.05
Montres et bijoux	0.04
Equipement informatique et de réseau	0.04
Soins de santé & services sociaux	0.03
Sylviculture; bois et papier	0.03
Pneus et caoutchouc	0.03
Industrie de conditionnement	0.01
Diverses sociétés non classées	0.01
Photographie et optique	0.01
Agriculture et pêche	0.01
Environnement et recyclage	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.21</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	713 240 531.46
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	180 659 898.73
Total portefeuille-titres (note 1)	893 900 430.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	14 219 140.08*
Autres liquidités (marges)	8 005 488.98
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	6 958 675.47
A recevoir sur souscriptions	571 982.21
A recevoir sur dividendes	245 340.84
Autres créances	419 217.97
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	3 910 708.09
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	130 282.30
<b>TOTAL Actif</b>	<b>928 361 266.13</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-204 712.98
Crédit en compte courant	-752.95
A payer sur rachats	-7 525 934.29
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-952 556.69
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-41 726.88
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-59 772.60
Total des Provisions pour frais	-1 054 056.17
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-8 785 456.39</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>919 575 809.74</b>

\* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 20 000.00 USD en faveur de UBS AG.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	446 937.90
Dividendes	1 004 580.96
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	17 377.99
Autres revenus (note 4)	45 658.22
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 514 555.07</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-6 130 867.13
Taxe d'abonnement (note 3)	-130 694.97
Autres commissions et frais (note 2)	-122 550.89
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 835.19
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-6 387 948.18</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-4 873 393.11</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	31 895 532.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 119 303.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-823 359.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 381 016.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-1 837 644.41
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 257 182.69
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>27 715 632.42</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>22 842 239.31</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	29 208 917.39
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-56 701.70
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 122 597.71
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 369 269.35
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-146 239.65
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>28 759 304.40</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>51 601 543.71</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2024-30.11.2024
Actif net au début de la période	957 497 503.57
Souscriptions	21 053 384.26
Rachats	-108 817 393.19
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-87 764 008.93
Dividendes versés	-1 759 228.61
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 873 393.11
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	27 715 632.42
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	28 759 304.40
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	51 601 543.71
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>919 575 809.74</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.6.2024-30.11.2024
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.9000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18.4810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.9900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>17.4910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.3970
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.5830
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1.8140</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	611 285.4520
Nombre d'actions émises	14 259.3950
Nombre d'actions rachetées	-82 881.2870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>542 663.5600</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	93 243.5200
Nombre d'actions émises	1 075.2110
Nombre d'actions rachetées	-4 565.2080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>89 753.5230</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 004 160.4580
Nombre d'actions émises	72 108.0150
Nombre d'actions rachetées	-181 939.8030
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 894 328.6700</b>

Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	109 117.0040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 519.6580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>106 597.3460</b>
Catégorie	(AUD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	482 001.0140
Nombre d'actions émises	101.4500
Nombre d'actions rachetées	-56 035.0010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>426 067.4630</b>
Catégorie	(CAD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	171 529.2380
Nombre d'actions émises	21 321.6490
Nombre d'actions rachetées	-28 741.3520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>164 109.5350</b>
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 092 809.2750
Nombre d'actions émises	15 441.9780
Nombre d'actions rachetées	-123 590.0090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>984 661.2440</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	692 117.2740
Nombre d'actions émises	2 538.8450
Nombre d'actions rachetées	-59 471.0510
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>635 185.0680</b>
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 501.1840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-38 801.0800
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>131 700.1040</b>
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	161 500.3440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 571.2550
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>149 929.0890</b>
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	155 021.3930
Nombre d'actions émises	14 639.8730
Nombre d'actions rachetées	-28 522.0260
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>141 139.2400</b>
Catégorie	(HKD) Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 092.1230
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 092.1230</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	685 436.9400
Nombre d'actions émises	12 085.8200
Nombre d'actions rachetées	-51 687.1810
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>645 835.5790</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	69 261.3810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-61 648.3820
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 612.9990</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 048.0960
Nombre d'actions émises	2 615.2130
Nombre d'actions rachetées	-36 018.5450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 644.7640</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	225 961.5390
Nombre d'actions émises	2 603.0770
Nombre d'actions rachetées	-37 687.1070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>190 877.5090</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	290 247.2900
Nombre d'actions émises	2 564.8250
Nombre d'actions rachetées	-16 702.5270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>276 109.5880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 525.5870
Nombre d'actions émises	1 790.2330
Nombre d'actions rachetées	-5 949.3230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>53 366.4970</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SEK hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 633.6040
Nombre d'actions émises	24 450.0000
Nombre d'actions rachetées	-24.6550
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>41 058.9490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 896.0540
Nombre d'actions émises	2 242.2610
Nombre d'actions rachetées	-22 458.4880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>122 679.8270</b>

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

### UBS (Lux) Strategy SICAV

<b>– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
K-1-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	15 655.0414
K-1-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	15 875.0759
K-1-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	15 929.5362
K-1-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	15 964.4092
K-1-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	16 218.6779
K-1-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	16 062.1606
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3107
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3149
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3159
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3164
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3213

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Strategy SICAV****– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3181
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	3.0724
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	3.1081
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	3.1192
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	3.1201
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	3.1552
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	3.1262
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3311
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3358
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3371
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3379
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3433
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3401
(HKD) Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	3.3007
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	3.3410
(HKD) Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	3.3553
(HKD) Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	3.3583
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	3.3982
(HKD) Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	3.3692

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Australie</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	13 689.00	277 964.68	0.03
AUD APA GROUP NPV	6 105.00	28 714.68	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 626.00	115 900.45	0.01
AUD ASX LTD NPV	928.00	39 936.28	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	23 559.00	622 648.50	0.07
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 780.00	25 661.53	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	6 755.00	83 742.37	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 766.00	47 744.12	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	7 814.00	807 240.44	0.09
AUD COCHLEAR LTD NPV	323.00	64 017.68	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 967.00	72 263.09	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 457.00	51 043.54	0.01
AUD CSL NPV	2 261.00	415 689.87	0.05
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	8 700.00	24 767.48	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	7 884.00	97 533.24	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	7 910.00	195 349.07	0.02
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	9 662.00	29 960.92	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	10 986.00	61 047.76	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 677.00	252 483.43	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	15 901.00	39 570.26	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	846.00	18 534.39	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	24 008.00	33 782.43	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	14 359.00	365 748.07	0.04
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	5 490.00	62 623.82	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	2 317.00	27 335.41	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	8 751.00	61 968.12	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	240.00	39 382.50	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	4 706.00	26 886.40	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	7 243.00	94 369.05	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	795.00	20 503.77	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	239.00	39 162.35	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 020.00	17 103.69	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 652.00	127 249.34	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	14 286.00	61 516.72	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	29 937.00	71 769.05	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	1 637.00	27 854.99	0.00
AUD SGH LTD NPV	806.00	25 996.15	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	2 103.00	39 140.88	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	913.00	20 698.13	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	24 245.00	58 755.19	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	12 483.00	42 449.30	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	6 001.00	77 014.22	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	22 028.00	56 539.55	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	13 094.00	44 185.85	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	14 470.00	120 658.96	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	4 387.00	32 380.13	0.00
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	21 519.00	30 280.07	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	5 251.00	245 713.47	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	16 014.00	348 022.21	0.04
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	765.00	63 839.82	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	8 860.00	141 467.97	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	5 427.00	106 698.95	0.01
<b>TOTAL Australie</b>		<b>5 902 910.34</b>	<b>0.64</b>
<b>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 575.00	86 336.43	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	699.00	27 995.72	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	309.00	24 640.62	0.00
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>138 972.77</b>	<b>0.02</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Belgique</b>			
EUR AGEAS NPV	749.00	37 782.64	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 206.00	226 294.69	0.03
EUR D'IETIEN GROUP NPV	107.00	22 806.10	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	89.00	8 333.26	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	390.00	26 960.03	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	1 036.00	74 669.79	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	24 039.11	0.00
EUR SOFINA NPV	96.00	22 266.39	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	402.00	29 831.86	0.01
EUR UCB NPV	586.00	114 719.27	0.02
EUR WAREHOUSES DE PALUW NPV (POST SPLIT)	789.00	17 433.51	0.00
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>605 136.65</b>	<b>0.07</b>
<b>Bermudes</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 810.00	37 445.06	0.00
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>37 445.06</b>	<b>0.00</b>
<b>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	3 534.00	48 284.41	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 271.00	191 489.67	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	557.00	9 929.45	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 601.00	210 661.65	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 411.00	34 505.33	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 522.00	46 489.89	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	5 773.00	329 231.90	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 419.00	325 991.14	0.04
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	8 158.00	142 866.24	0.02
CAD BCE INC COM NEW	149.00	4 033.21	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 752.00	100 491.46	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	6 433.00	395 311.45	0.04
CAD CAE INC COM NPV	1 320.00	31 026.10	0.00
CAD CAMECO CORP COM	2 092.00	125 282.43	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	9 855.00	334 471.02	0.04
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 519.00	281 270.19	0.03
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	4 306.00	329 404.46	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	278.00	30 650.19	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	504.00	12 937.01	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	656.00	36 361.93	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	4 475.00	290 460.31	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	6 638.00	105 153.62	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	935.00	105 830.66	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	99.00	334 736.88	0.04
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	420.00	49 524.69	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 319.00	137 387.39	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 004.00	42 508.87	0.00
CAD EMERA INC COM	1 445.00	55 131.16	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	689.00	20 657.94	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	10 203.00	441 378.22	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	104.00	147 537.91	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	189.00	36 867.25	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	2 202.00	98 434.58	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	917.00	112 281.17	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 100.00	52 173.70	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	633.00	31 465.77	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 158.00	41 691.80	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 440.00	47 093.24	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	415.00	39 666.79	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	310.00	10 474.66	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	903.00	66 872.89	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	869.00	165 508.15	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 196.00	43 027.25	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 137.00	37 492.62	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	5 815.00	56 939.36	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	728.00	94 473.88	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	3 520.00	34 542.58	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 306.00	59 351.34	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	8 319.00	267 783.69	0.03
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	1 281.00	23 055.53	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	992.00	64 636.05	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 607.00		159 202.20	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 247.00		104 955.75	0.01
CAD ONEX CORP SUB VTG	391.00		31 804.44	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 160.00		35 326.50	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 694.00		37 578.57	0.00
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	800.00		20 654.93	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 702.00		111 310.47	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	2 652.00		89 324.94	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	581.00		13 718.43	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	875.00		86 453.24	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 465.00		102 026.32	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 727.00		61 671.96	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	6 598.00		830 127.97	0.09
CAD SAPUTO INC COM	897.00		16 720.85	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	5 694.00		658 155.88	0.07
CAD STANTEC INC COM NPV	581.00		50 321.66	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 685.00		165 244.05	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	5 919.00		235 508.69	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	4 773.00		232 692.91	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 199.00		102 666.59	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 974.00		30 734.71	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	420.00		63 944.15	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	724.00		118 123.46	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 240.00		39 206.37	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00		32 853.62	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	8 169.00		462 257.52	0.05
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 723.00		81 316.89	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	269.00		26 420.65	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	280.00		45 005.18	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 153.00		133 963.76	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	613.00		109 001.61	0.01
<b>TOTAL Canada</b>			<b>10 423 123.35</b>	<b>1.13</b>
<b>Chine</b>				
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		17 446.00	0.00
SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	4 800.00		8 628.65	0.00
<b>TOTAL Chine</b>			<b>26 074.65</b>	<b>0.00</b>
<b>Danemark</b>				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	20.00		33 918.71	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	13.00		21 301.52	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	460.00		47 348.53	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	561.00		70 663.28	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	3 222.00		92 493.90	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	562.00		21 426.20	0.00
DKK DSV A/S DKK1	939.00		200 406.88	0.02
DKK GENMAB A/S DKK1	312.00		67 428.41	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	15 123.00		1 621 958.35	0.18
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 580.09		92 576.64	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	849.00		47 109.22	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	386.00		62 128.45	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	44.00		16 039.65	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 833.00		42 210.14	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	4 749.00		73 780.67	0.01
DKK ZEALAND PHARMA A/S DKK1	256.00		26 466.51	0.00
<b>TOTAL Danemark</b>			<b>2 537 257.06</b>	<b>0.28</b>
<b>Finlande</b>				
EUR ELISA OYJ NPV	675.00		30 570.65	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 321.00		34 969.80	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 369.00		27 205.32	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 516.00		78 554.83	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	2 321.00		20 410.70	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 981.00		30 140.05	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	24 762.00		104 078.35	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	970.00		10 967.42	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	14 023.00		158 417.51	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	559.00		26 403.39	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	2 169.00		92 873.00	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 763.00		26 824.84	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 490.00		65 485.46	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 538.00		46 120.34	0.01
<b>TOTAL Finlande</b>			<b>753 021.66</b>	<b>0.08</b>
<b>France</b>				
EUR ACCOR EUR3	838.00		38 660.98	0.00
EUR ADP EUR3	181.00		20 933.36	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 708.00		449 850.62	0.05
EUR AIRBUS EUR1	2 732.00		425 790.05	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	1 755.00		39 463.80	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	398.00		25 915.66	0.00
EUR ARKEMA EUR10	229.00		18 140.24	0.00
EUR AXA EUR2.29	8 381.00		291 939.36	0.03
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	199.00		20 776.67	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 821.00		288 407.49	0.03
EUR BOLLORE EURO.16	3 002.00		18 501.11	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	787.00		23 407.42	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 529.00		46 509.98	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	753.00		120 808.90	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 278.00		34 646.74	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 101.00		191 595.04	0.02
EUR COVIVIO EUR3	302.00		16 586.56	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 950.00		66 241.17	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 922.00		199 554.75	0.02
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	102.00		20 296.78	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 270.00		112 765.72	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 086.00		35 902.14	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	357.00		32 201.21	0.00
EUR ENGIE EUR1	8 663.00		138 025.65	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 415.00		343 441.39	0.04
EUR EURAZEO NPV	242.00		17 777.01	0.00
EUR GECINA EUR7.50	203.00		20 443.86	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 349.00		22 034.75	0.00
EUR HERMES INTL NPV	151.00		329 339.00	0.04
EUR IPSEN EUR1	225.00		25 998.36	0.00
EUR KERING EUR4	345.00		80 438.87	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	922.00		27 870.63	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	1 121.00		389 121.67	0.05
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	510.00		20 145.96	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	1 180.00		118 250.46	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 286.00		804 776.87	0.09
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 027.00		98 311.36	0.01
EUR ORANGE EUR4	8 328.00		88 708.00	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	936.00		104 693.08	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 086.00		117 800.31	0.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	960.00		41 095.47	0.00
EUR REXEL EUR5	886.00		22 870.79	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 679.00		391 025.84	0.05
EUR SANOFI EUR2	5 356.00		520 953.79	0.06
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	152.00		28 953.82	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 576.00		662 507.79	0.07
EUR SEB SA EUR1	120.00		11 381.61	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 346.00		88 686.86	0.01
EUR SODEXO EUR4	400.00		33 206.93	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	243.00		22 847.57	0.00
EUR THALES EUR3	461.00		68 897.51	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	10 159.00		589 824.57	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	542.00		44 400.03	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 404.00		99 122.55	0.01
EUR VINCI EUR2.50	2 350.00		247 859.51	0.03
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 045.00		27 948.16	0.00
<b>TOTAL France</b>			<b>8 187 655.78</b>	<b>0.89</b>
<b>Allemagne</b>				
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	768.00		180 970.15	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 827.00		563 851.74	0.06
EUR BASF SE NPV	4 245.00		190 193.00	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	4 374.00		89 569.04	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 382.00		102 205.98	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	348.00		23 707.47	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	471.00		15 471.32	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	478.00		61 921.52	0.01
EUR BRENNTAG AG	648.00		41 749.47	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	195.00		11 646.98	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 038.00		77 289.49	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	544.00		35 646.50	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	781.00		47 612.78	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	220.00		19 414.01	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 382.00		90 068.09	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	822.00		33 633.93	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	8 708.00		147 838.84	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	892.00		208 681.88	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 151.00		21 086.76	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	4 690.00		172 235.91	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	16 367.00		523 445.07	0.06
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	488.00		30 451.34	0.00
EUR E.ON SE NPV	10 597.00		136 381.24	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	893.00		16 378.44	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	924.00		40 598.64	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 872.00		65 781.66	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	695.00		34 735.67	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	285.00		74 381.30	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	665.00		83 863.34	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	491.00		37 260.99	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	781.00		66 618.29	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	6 234.00		202 896.77	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	320.00		24 385.55	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	349.00		32 342.17	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 455.00		193 260.10	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	578.00		86 444.48	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	238.00		80 993.22	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	619.00		323 167.31	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	254.00		26 344.59	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	730.00		26 692.92	0.00
EUR PUMA SE NPV	417.00		19 511.29	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	25.00		23 368.43	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	207.00		136 077.43	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 013.00		101 420.88	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	4 896.00		1 162 992.80	0.13
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	112.00		25 764.52	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	372.00		33 416.69	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 499.00		676 894.12	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 976.00		160 368.68	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 395.00		75 614.84	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	659.00		72 735.74	0.01
EUR TALANX AG NPV	277.00		23 463.91	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	991.00		84 489.16	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	3 355.00		111 267.50	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	1 009.00		31 353.06	0.00
<b>TOTAL Allemagne</b>			<b>6 979 957.00</b>	<b>0.76</b>

### Hong Kong

HKD AIA GROUP LTD NPV	51 600.00		385 596.70	0.05
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	18 500.00		56 820.30	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	10 500.00		42 909.18	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	12 500.00		65 057.73	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00		20 664.26	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	8 000.00		67 133.15	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	10 000.00		44 399.89	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	3 300.00		39 206.20	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	7 000.00		21 949.35	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	20 000.00		24 853.66	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	5 500.00		204 830.66	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 700.00		21 385.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	59 300.00		44 961.48	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00		26 196.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	7 500.00		26 264.05	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	7 500.00		49 154.73	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	21 086.00		20 648.24	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	8 000.00		20 818.47	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	7 000.00		69 491.30	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 500.00		20 577.52	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	6 500.00		91 549.88	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11 735.00		51 047.64	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	45 103.00		35 762.22	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	8 000.00		21 435.32	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	7 000.00		19 205.69	0.00
<b>TOTAL Hong Kong</b>			<b>1 491 918.62</b>	<b>0.16</b>

#### Irlande

EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 095.00		38 592.76	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	4 384.00		38 376.59	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	422.00		30 707.93	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	4 324.00		206 155.72	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	1 884.00		68 988.32	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	776.00		74 953.44	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	778.00		58 506.72	0.01
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>516 281.48</b>	<b>0.06</b>

#### Ile de Man

GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 517.00		25 773.02	0.00
<b>TOTAL Ile de Man</b>			<b>25 773.02</b>	<b>0.00</b>

#### Israël

ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	209.00		16 728.51	0.00
ILS BANK HAPQALIM B.M. ILS1	6 739.00		77 239.04	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	7 278.00		82 676.11	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	411.00		74 802.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00		64 702.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	115.00		27 898.73	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	500.00		26 140.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 000.00		13 532.66	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	5 797.00		38 044.48	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	596.00		25 688.17	0.00
USD MONDAY COM LTD COM NPV	200.00		57 072.00	0.01
ILS NICE LTD ILS1	299.00		53 752.81	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	5 500.00		92 290.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	253.00		56 606.22	0.01
<b>TOTAL Israël</b>			<b>707 172.73</b>	<b>0.08</b>

#### Italie

EUR AMPLIFON EURO.02	476.00		12 081.11	0.00
EUR BANCO BPM NPV	5 815.00		44 245.55	0.00
EUR BPER BANCA EUR3	3 310.00		20 200.02	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 004.00		18 015.30	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	124.00		13 856.50	0.00
EUR ENEL EUR1	37 805.00		271 920.86	0.03
EUR ENI SPA EUR1	10 352.00		146 578.28	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 111.00		49 911.88	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	4 725.00		135 143.96	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 793.00		18 464.22	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	69 094.00		264 687.88	0.03
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 921.00		51 677.62	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 254.00		32 865.22	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	1 065.00		52 136.94	0.01
EUR NEXI SPA NPV	3 107.00		18 390.16	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 212.00		31 037.94	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 255.00		82 739.65	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	519.00		28 258.05	0.00
EUR SNAM EUR1	7 949.00		37 041.98	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	62 158.00		14 922.53	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	6 549.00		55 391.76	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 984.00		268 393.98	0.03
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	1 157.00		13 955.51	0.00
<b>TOTAL Italie</b>			<b>1 681 916.90</b>	<b>0.18</b>

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)	
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	3 600.00	197 516.40	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	3 200.00	76 577.55	0.01
JPY AGC INC NPV	1 000.00	31 228.15	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	2 200.00	23 115.49	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 200.00	92 022.51	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	700.00	13 465.39	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	6 700.00	72 694.68	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	5 600.00	39 822.89	0.00
JPY ASICS CORP NPV	3 200.00	63 985.09	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	8 900.00	92 534.87	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 900.00	61 018.08	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 700.00	96 163.40	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 200.00	21 054.03	0.00
JPY CANON INC NPV	4 400.00	142 618.77	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 500.00	35 016.81	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	3 700.00	76 052.20	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	2 400.00	19 983.35	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	3 000.00	31 621.00	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 200.00	140 583.95	0.02
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	5 300.00	31 679.66	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	2 000.00	30 429.14	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	4 200.00	113 288.28	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 600.00	33 207.04	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	8 300.00	262 454.31	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 200.00	144 581.68	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	300.00	33 408.80	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 700.00	84 585.68	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	6 100.00	40 839.96	0.00
JPY DENSO CORP NPV	9 000.00	127 582.65	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00	22 915.74	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	400.00	108 133.30	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	4 100.00	79 715.02	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 200.00	37 313.98	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	13 400.00	72 163.80	0.01
JPY FANUC CORP NPV	4 300.00	111 290.08	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	900.00	306 282.25	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	700.00	39 258.91	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	5 500.00	123 560.94	0.02
JPY FUJIKURA NPV	1 100.00	38 979.92	0.00
JPY FUJITSU NPV	7 800.00	148 848.42	0.02
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	900.00	24 605.65	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	21 826.41	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	500.00	11 246.13	0.00
JPY HITACHI NPV	21 900.00	546 971.40	0.06
JPY HONDA MOTOR CO NPV	21 500.00	184 886.97	0.02
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00	20 158.47	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 600.00	205 186.94	0.02
JPY HULIC CO LTD NPV	1 000.00	8 982.26	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	4 790.00	31 884.43	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 800.00	49 946.40	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	2 500.00	33 242.33	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	5 600.00	275 329.76	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	8 308.09	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	4 600.00	55 239.21	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	6 526.00	61 529.55	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	9 200.00	91 856.04	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	18 810.80	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7.00	25 821.49	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	5 700.00	160 124.51	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	3 000.00	34 137.90	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 600.00	29 116.09	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 300.00	42 308.82	0.00
JPY KAO CORP NPV	2 200.00	95 420.98	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	2 100.00	27 860.64	0.00
JPY KDDI CORP NPV	7 200.00	237 307.32	0.03
JPY KEYENCE CORP NPV	900.00	387 841.66	0.04
JPY KIKKOMAN CORP NPV	3 500.00	38 254.49	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	3 700.00	51 477.51	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	700.00	17 585.64	0.00
JPY KOKUSAI ELECTRIC C NPV	600.00	9 907.78	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
JPY KOMATSU NPV	4 100.00		109 908.45	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	500.00		49 189.33	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	4 100.00		51 132.27	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	5 500.00		53 961.78	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00		21 518.79	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	400.00		43 786.00	0.00
JPY LY CORPORATION NPV	11 600.00		31 814.36	0.00
JPY M3 INC NPV	1 900.00		18 344.04	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	1 000.00		31 188.20	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	6 600.00		99 053.83	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 800.00		25 156.97	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	500.00		20 607.92	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 200.00		25 568.47	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	2 000.00		32 613.11	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	5 800.00		30 312.08	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	15 800.00		265 691.65	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	8 900.00		150 935.85	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	5 300.00		74 796.75	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 700.00		24 882.64	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	15 500.00		226 795.29	0.03
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	52 500.00		626 427.41	0.07
JPY MITSUI & CO NPV	11 900.00		248 482.87	0.03
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00		20 788.36	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	12 500.00		104 371.28	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 700.00		58 057.06	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	11 630.00		293 024.74	0.03
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	900.00		15 991.28	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	6 100.00		135 699.97	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	7 900.00		132 030.50	0.02
JPY NEC CORP NPV	1 200.00		101 834.40	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 400.00		19 189.00	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	3 700.00		67 872.96	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	4 900.00		287 438.83	0.03
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	40.00		33 425.44	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	4 800.00		32 711.66	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	900.00		26 169.72	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	4 300.00		87 583.31	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	142 300.00		145 346.21	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 000.00		63 867.90	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 700.00		23 180.28	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	800.00		21 189.87	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00		51 203.52	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	3 500.00		55 651.36	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	13 900.00		83 426.84	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 900.00		57 954.52	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 700.00		52 099.74	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 300.00		46 912.14	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	1 500.00		48 989.58	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	5 300.00		83 283.95	0.01
JPY OMRON CORP NPV	800.00		25 387.36	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 000.00		11 532.44	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00		20 401.50	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	5 200.00		122 499.58	0.02
JPY ORIX CORP NPV	5 300.00		118 820.79	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 600.00		34 986.18	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	900.00		22 364.42	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 000.00		115 657.36	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 900.00		48 162.60	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	10 600.00		103 434.43	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	7 800.00		44 581.82	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	6 600.00		456 377.14	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	8 000.00		104 591.00	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	10 500.00		87 392.22	0.01
JPY RICOH CO NPV	2 400.00		27 198.46	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 400.00		35 236.54	0.00
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	400.00		25 041.12	0.00
JPY SCSK CORP	700.00		14 113.26	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 900.00		66 076.51	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 300.00		23 020.61	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 600.00		25 770.88	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 800.00		65 998.60	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	10 500.00	182 055.47	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 600.00	15 671.34	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 100.00	30 857.28	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	41 848.39	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	8 400.00	310 640.88	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	3 300.00	46 560.58	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 000.00	38 026.43	0.00
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	2 600.00	23 059.56	0.00
JPY SMC CORP NPV	300.00	126 923.46	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	134 800.00	173 318.77	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	4 500.00	267 749.78	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	4 400.00	115 606.75	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	29 400.00	588 646.01	0.07
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 900.00	46 468.36	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	5 000.00	106 801.61	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	3 400.00	65 335.42	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 100.00	27 070.61	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	17 600.00	431 957.92	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 900.00	72 333.46	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 400.00	43 234.68	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00	23 738.06	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	7 100.00	75 001.83	0.01
JPY SYMEX CORP NPV	2 400.00	50 561.64	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 100.00	39 613.14	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	700.00	30 347.24	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	7 449.00	202 512.02	0.02
JPY TDK CORP NPV	9 300.00	119 450.68	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	6 500.00	132 047.14	0.02
JPY TIS INC. NPV	1 000.00	24 396.58	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00	26 139.76	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	8 900.00	329 724.01	0.04
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	7 900.00	28 205.08	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	2 100.00	325 938.01	0.04
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 600.00	48 047.41	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 000.00	23 304.59	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	1 200.00	32 016.51	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	5 500.00	34 947.90	0.00
JPY TOTO LTD NPV	600.00	16 104.14	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	700.00	51 969.24	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	48 100.00	817 173.16	0.09
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 800.00	47 560.01	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	600.00	32 875.45	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	1 800.00	46 634.48	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 900.00	35 619.07	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 100.00	22 375.74	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 700.00	32 039.48	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 100.00	28 703.93	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	24 411.89	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	500.00	30 032.96	0.00
JPY ZOZO INC NPV	520.00	16 318.27	0.00
<b>TOTAL Japon</b>		<b>17 636 853.32</b>	<b>1.92</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 189.00	55 118.60	0.02
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	617.00	15 099.32	0.00
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	622.00	30 738.99	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	2 096.00	40 202.52	0.00
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>141 159.43</b>	<b>0.02</b>
<b>Macao</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USDO.01 REG'S	10 000.00	25 496.21	0.00
<b>TOTAL Macao</b>		<b>25 496.21</b>	<b>0.00</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 342.00	36 399.32	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	104.00	151 410.07	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	895.00	88 927.20	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	785.00	45 850.17	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR ARGEN X NV EURO.10	284.00		175 897.01	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	231.00		124 772.50	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 873.00		1 302 488.10	0.14
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	640.00		30 621.35	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	335.00		39 982.45	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	415.00		46 330.74	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	424.00		41 939.17	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	572.00		248 727.07	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 238.00		92 234.52	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	545.00		34 537.74	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 407.00		104 114.30	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	285.00		42 774.52	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	15 467.00		239 456.69	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	430.00		8 570.11	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	16 821.00		65 220.23	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	4 538.00		156 492.61	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 625.00		98 742.82	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 168.00		54 243.22	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	6 408.00		260 911.40	0.03
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	1 037.00		45 328.14	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	410.00		18 018.88	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	9 152.00		121 177.26	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	4 014.00		96 704.97	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 121.00		187 012.83	0.02
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>3 958 885.39</b>	<b>0.43</b>

#### Nouvelle-Zélande

NZD AUCKLAND INTL NPV	7 451.00		34 203.28	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 888.00		65 004.48	0.02
NZD INFRATIL LTD NPV	3 153.00		23 967.27	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	5 494.00		21 514.84	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 064.00		18 602.73	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	658.00		74 521.52	0.01
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>			<b>237 814.12</b>	<b>0.03</b>

#### Norvège

NOK AKER BP ASA NOK1	1 583.00		32 419.66	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	4 046.00		84 435.40	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 809.00		92 065.84	0.02
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 163.00		20 662.00	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	384.00		45 122.32	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 885.00		34 171.19	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 536.00		40 381.63	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 624.00		33 405.15	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	297.00		15 421.24	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 036.00		35 702.30	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	869.00		24 415.88	0.00
<b>TOTAL Norvège</b>			<b>458 202.61</b>	<b>0.05</b>

#### Pologne

EUR INPOST S.A. EURO.01	1 002.00		17 546.82	0.00
<b>TOTAL Pologne</b>			<b>17 546.82</b>	<b>0.00</b>

#### Portugal

EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	14 289.00		51 644.97	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	2 398.00		39 346.54	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 179.00		22 962.59	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>113 954.10</b>	<b>0.01</b>

#### Singapour

SGD CAPITALAND INVESTM NPV	16 400.00		33 395.74	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	9 260.00		293 068.14	0.04
SGD GENTING SING LTD NPV	45 000.00		25 677.84	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	10 300.00		51 500.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	6 600.00		33 131.69	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	15 687.00		190 492.94	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 700.00		193 460.00	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 300.00		12 848.99	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	6 000.00		28 240.03	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	3 100.00		29 412.60	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	8 100.00		27 188.30	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	39 100.00		90 411.37	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	5 700.00		154 590.68	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 600.00		22 054.97	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>			<b>1 185 473.29</b>	<b>0.13</b>

#### Espagne

EUR ACCIONA SA EUR1	107.00		13 595.51	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	853.00		39 605.26	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	376.00		81 332.47	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 066.00		144 935.69	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	73 775.00		340 944.01	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	27 121.00		255 973.51	0.03
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	24 698.00		46 576.60	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	17 639.00		95 871.58	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 558.00		91 805.79	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 491.00		17 448.72	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 307.00		28 630.60	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 705.00		15 515.87	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	28 448.00		405 331.03	0.04
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	5 188.00		285 923.73	0.03
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	2 180.00		38 912.52	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	5 389.00		67 306.27	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	18 173.00		82 266.87	0.01
<b>TOTAL Espagne</b>			<b>2 051 976.03</b>	<b>0.22</b>

#### Suède

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	996.00		27 365.52	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 384.00		58 851.55	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 790.00		146 917.58	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	12 645.00		201 681.20	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 204.00		101 671.55	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 574.00		24 794.55	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 235.00		36 805.07	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 363.00		61 214.89	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 881.00		30 991.53	0.00
SEK EQT AB NPV	1 705.00		51 608.23	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	13 332.00		108 278.96	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	3 024.00		83 141.06	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	770.00		67 135.28	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 559.00		19 667.94	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 179.00		18 404.92	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 411.00		33 397.63	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 031.00		85 382.72	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	493.00		18 548.14	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	608.00		19 906.86	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	504.00		16 534.05	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 463.00		37 302.39	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 987.00		218 897.57	0.03
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	633.00		16 058.56	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 160.00		35 164.88	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	369.00		17 877.43	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 464.00		27 362.41	0.00
SEK SAAB AB NPV B	1 592.00		34 825.02	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	1 059.00		23 432.36	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	5 198.00		96 020.79	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	2 600.00		32 848.70	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	7 386.00		102 481.40	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 781.00		37 108.07	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 676.00		32 157.42	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	706.00		336 733.76	0.04
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	2 822.00		36 622.67	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	7 053.00		73 315.00	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	4 092.00		80 124.70	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	894.00		24 759.53	0.00
SEK TELE2 AB SHS	2 412.00		25 282.28	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	11 740.00		34 352.79	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	890.00		29 392.66	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 148.00		28 703.02	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 494.00		186 408.86	0.02
<b>TOTAL Suède</b>			<b>2 779 531.50</b>	<b>0.30</b>

#### Suisse

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	7 405.00		422 614.53	0.05
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	837.00		22 326.33	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	2 377.00		211 474.76	0.02
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	556.00		20 548.65	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	179.00		13 836.44	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	196.00		37 242.22	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	17.00		25 934.17	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	129.00		22 168.67	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00		9 628.43	0.00
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	1 120.00		13 488.31	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 079.00		38 455.82	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	878.00		96 397.37	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	37.00		26 311.58	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	303.00		31 039.44	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	156.00		93 918.73	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	43.00		189 424.52	0.02
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	48 169.00		232 625.18	0.03
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	177.00		31 020.20	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 389.00		243 347.17	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	920.00		60 880.82	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	236.00		56 414.98	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00		113 507.38	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	710.00		57 622.02	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	347.00		207 333.48	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	12 272.00		1 065 337.75	0.12
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	9 128.00		966 366.13	0.11
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	105.00		152 553.92	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 503.00		348 601.70	0.04
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	145.00		44 569.81	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 257.00		944 566.97	0.10
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 841.00		83 879.39	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	118.00		33 417.71	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	208.00		60 062.66	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	694.00		68 911.60	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	1 324.00		26 179.43	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	693.00		179 424.86	0.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	226.00		77 163.22	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 111.00		79 747.29	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	499.00		64 937.97	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	150.00		27 233.26	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	131.00		107 327.81	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	338.00		37 348.81	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 437.00		212 287.80	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	132.00		76 188.42	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	328.00		21 537.80	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	15 253.00		493 082.22	0.06
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	126.00		50 256.98	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	683.00		433 057.66	0.05
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>7 931 602.37</b>	<b>0.86</b>

#### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	4 591.00		216 434.64	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 230.00		40 069.72	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	6 155.00		197 186.60	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 821.00		39 405.77	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	2 090.00		167 093.50	0.02
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 703.00		47 577.87	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	7 189.00		969 679.83	0.11
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	3 709.00		39 553.18	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	13 076.00		80 392.15	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	13 940.00		217 405.22	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	68 149.00		228 505.63	0.03
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	5 315.00		28 893.84	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05611047	420.00		22 143.72	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
GBP BP ORD USD0.25	76 066.00		371 893.81	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	9 357.00		355 369.26	0.04
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	32 248.00		65 295.19	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 678.00		75 885.80	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	26 522.00		42 947.55	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	884.00		68 580.72	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	7 861.00		268 877.29	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	689.00		30 213.49	0.00
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	10 520.00		314 563.27	0.04
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	920.00		18 055.01	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	19 737.00		334 907.63	0.04
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	35 672.00		169 710.98	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 718.00		59 133.62	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	1 665.00		23 141.73	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	838.00		20 493.29	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	85 442.00		795 719.92	0.09
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	3 741.00		122 155.90	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	6 449.00		70 215.51	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	750.00		93 422.18	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	736.00		44 117.84	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	11 209.00		14 503.65	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	9 451.00		29 731.42	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 595.00		19 889.20	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	29 307.00		82 435.71	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	297 899.00		200 908.79	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 274.00		325 744.44	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	10 440.00		26 300.67	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	7 843.00		38 150.77	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	6 210.00		45 338.66	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	2 121.00		32 094.66	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	22 458.00		283 340.06	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	32 279.00		165 220.65	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	552.00		70 723.26	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 990.00		46 859.42	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 390.00		22 225.83	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	3 691.00		24 114.03	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	11 968.00		97 630.14	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	3 244.00		200 391.71	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	8 728.00		411 022.49	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	10 993.00		55 024.30	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	5 160.00		323 766.18	0.04
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	39 216.00		278 436.95	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	4 679.00		78 027.83	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	9 360.00		31 075.04	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 644.00		18 605.49	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 192.00		40 862.02	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	28 714.00		923 919.78	0.10
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	4 244.00		53 781.53	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 524.00		34 305.69	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	333.00		30 347.72	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	5 154.00		116 050.82	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	10 124.00		125 129.51	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	18 744.00		31 210.18	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	32 886.00		153 154.28	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	5 930.00		354 329.72	0.04
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	5 681.00		339 495.40	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 070.00		43 684.27	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	103 158.00		92 937.13	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	809.00		29 305.96	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	3 303.00		37 028.81	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	4 791.00		52 321.85	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>11 018 467.68</b>	<b>1.20</b>
<b>Etats-Unis</b>				
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	500.00		15 934.01	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>15 934.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>87 587 513.95</b>	<b>9.52</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Certificats sur fonds de placement</b>			
<b>Irlande</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	30 470 000.00	57 381 104.00	6.24
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>57 381 104.00</b>	<b>6.24</b>
<b>Total des Certificats sur fonds de placement</b>		<b>57 381 104.00</b>	<b>6.24</b>

### Certificats sur matières premières

<b>Grande-Bretagne</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	37 611.00	5 724 206.15	0.63
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>5 724 206.15</b>	<b>0.63</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>5 724 206.15</b>	<b>0.63</b>

### Fonds d'investissement, fermé

<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	13 098.60	0.00
<b>TOTAL Canada</b>		<b>13 098.60</b>	<b>0.00</b>

<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21 700.00	42 407.79	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	33 407.00	48 840.28	0.01
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>91 248.07</b>	<b>0.01</b>

<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	5 157.00	51 127.48	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>51 127.48</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>155 474.15</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>150 848 298.25</b>	<b>16.41</b>

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

#### Bons du trésor à court terme, coupon zéro

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	11 880 000.00	11 764 044.55	1.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.03.24-20.03.25	13 880 000.00	13 699 376.09	1.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	5 480 000.00	5 390 711.29	0.58
USD UNITED STATES TB 0.00000% 20.06.24-19.12.24	18 980 000.00	18 939 210.47	2.06
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	9 600 000.00	9 546 165.02	1.04
<b>TOTAL USD</b>		<b>59 339 507.42</b>	<b>6.45</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>59 339 507.42</b>	<b>6.45</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>59 339 507.42</b>	<b>6.45</b>

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

<b>Irlande</b>			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	3 634.15	3 635 560.42	0.39
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	11 460.11	1 816 811.19	0.20
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	259 061.00	45 313 654.82	4.93
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	719 702.51	1 666 111.30	0.18
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	18 191.75	2 772 349.93	0.30
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	31 083.09	3 499 614.02	0.38
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	98 135.63	16 156 068.93	1.76
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	40 222.04	4 321 379.77	0.47
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	50.85	5 729.38	0.00
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	676 286.00	121 366 420.82	13.20
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	436 630.00	75 432 198.80	8.20
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>275 985 899.38</b>	<b>30.01</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Luxembourg</b>			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	93 753.70	12 465 491.95	1.36
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	8 941.50	92 282 002.56	10.04
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	8 729.00	82 695 752.72	8.99
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	797 079.00	8 751 927.42	0.95
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	11 706.47	1 647 359.46	0.18
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	1 300.10	1 300.10	0.00
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	18 741.30	2 407 694.81	0.26
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	5 571.00	1 761 160.23	0.19
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	33 999.32	5 070 318.59	0.55
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	27 186.51	3 505 700.46	0.38
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	544.09	64 693 822.20	7.04
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	146 745.00	22 159 962.45	2.41
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	85 348.00	33 482 020.40	3.64
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	226 339.00	29 630 038.49	3.22
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	20 498.00	44 459 752.04	4.84
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	25 297.16	0.00
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	15 299.04	2 687 124.09	0.29
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>407 726 725.13</b>	<b>44.34</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>683 712 624.51</b>	<b>74.35</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>		<b>683 712 624.51</b>	<b>74.35</b>

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

### Certificats d'option sur actions

#### Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	135.00	0.01	0.00
<b>TOTAL Canada</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Certificats d'option sur actions</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>893 900 430.19</b>	<b>97.21</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US LONG BOND FUTURE 20.03.25	-16.00	-22 500.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.25	-129.00	-114 890.63	-0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.25	-181.00	-114 539.15	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-304.00	-106 875.46	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	-363.00	-155 976.74	-0.02
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>-514 781.98</b>	<b>-0.06</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	189.00	-175 323.92	-0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	22.00	-85 652.67	-0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	43.00	-51 649.12	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.12.24	41.00	-15 095.00	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.24	4.00	9 072.74	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	335.00	4 790 860.00	0.52
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	18.00	301 883.37	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	913.00	-703 010.00	-0.08
JPY TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	39.00	275 839.80	0.03
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	18.00	78 564.87	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>4 425 490.07</b>	<b>0.48</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>3 910 708.09</b>	<b>0.42</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Swaps et Swaps à terme sur indices</b>			
USD UBS/C/MCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 24-02.04.25	31 101 629.03	-204 712.98	-0.02
USD UBS/C/MCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 24-02.04.25			
<b>TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>		<b>-204 712.98</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-204 712.98</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>3 705 995.11</b>	<b>0.40</b>

## Contrats de change à terme

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

USD	1 194 477.71	SGD	1 571 038.00	19.12.2024	21 659.37	0.00
USD	395 456.40	NOK	4 336 807.00	19.12.2024	3 131.60	0.00
USD	5 944 616.32	AUD	8 980 000.00	19.12.2024	93 622.43	0.01
USD	365 925.83	ILS	1 371 382.42	19.12.2024	-11 411.85	0.00
USD	2 452 910.21	SEK	26 161 705.13	19.12.2024	54 219.46	0.01
USD	2 916 587.22	DKK	19 930 000.00	19.12.2024	91 206.86	0.01
USD	2 423 491.37	HKD	18 821 770.14	19.12.2024	4 172.67	0.00
USD	10 821 969.11	CAD	15 004 313.87	19.12.2024	98 412.04	0.01
USD	13 320 348.75	GBP	10 260 086.97	19.12.2024	279 458.37	0.03
USD	19 553 178.97	JPY	2 959 795 790.00	19.12.2024	-207 210.89	-0.01
USD	30 261 237.45	EUR	27 736 215.59	19.12.2024	942 923.21	0.10
USD	8 565 927.34	CHF	7 356 161.42	19.12.2024	197 988.21	0.02
USD	460 882.73	NZD	768 002.21	19.12.2024	6 451.46	0.00
CAD	24 556 300.00	USD	17 623 057.76	13.1.2025	-56 542.46	-0.01
SGD	33 613 800.00	USD	25 174 105.58	13.1.2025	-54 332.73	-0.01
AUD	53 406 700.00	USD	34 961 660.07	13.1.2025	-158 998.53	-0.02
CHF	125 528 200.00	USD	143 300 450.89	13.1.2025	-113 684.20	-0.01
GBP	22 602 000.00	USD	28 979 023.21	13.1.2025	-252 473.54	-0.03
EUR	110 049 100.00	USD	117 234 238.75	13.1.2025	-783 251.38	-0.09
SEK	33 928 000.00	USD	3 130 124.06	13.1.2025	-14 852.44	0.00
USD	71 446.92	GBP	56 100.00	13.1.2025	145.29	0.00
USD	469 435.23	CHF	414 000.00	13.1.2025	-2 803.85	0.00
USD	296 218.44	EUR	280 000.00	13.1.2025	-70.00	0.00
USD	197 713.71	CAD	276 800.00	13.1.2025	-297.04	0.00
USD	53 081.40	EUR	50 000.00	13.1.2025	172.75	0.00
USD	109 275.11	CAD	152 500.00	13.1.2025	183.20	0.00
USD	437 628.83	EUR	417 100.00	13.1.2025	-3 735.13	0.00
USD	644 187.24	CHF	568 800.00	13.1.2025	-4 628.19	0.00
USD	405 680.11	CHF	358 200.00	13.1.2025	-2 909.35	0.00
CHF	354 700.00	USD	402 676.67	2.12.2024	-66.00	0.00
AUD	2 840 700.00	USD	1 845 304.52	2.12.2024	5 269.49	0.00
USD	942 842.39	AUD	1 451 000.00	13.1.2025	-2 706.80	0.00
CAD	2 279 600.00	USD	1 625 226.23	2.12.2024	2 885.04	0.00
USD	404 658.58	CHF	354 700.00	13.1.2025	61.48	0.00
USD	1 228 797.02	CAD	1 720 900.00	13.1.2025	-2 260.43	0.00
EUR	337 700.00	USD	356 375.32	3.12.2024	303.42	0.00
EUR	1 530 000.00	USD	1 617 021.81	19.12.2024	250.76	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>130 282.30</b>	<b>0.01</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>22 224 629.06 *</b>	<b>2.42</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-752.95</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-384 773.97</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>919 575 809.74</b>	<b>100.00</b>

\* Au 30 novembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 20 000.00 USD en faveur de UBS AG.

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

## Données principales

	ISIN	30.11.2024	31.5.2024	31.5.2023
Actif net en EUR		55 407 949.28	64 888 538.84	73 063 805.58
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1059709862</b>			
Actions en circulation		416 893.0910	476 048.9260	539 343.8800
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		109.02	106.02	99.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		109.02	106.02	99.82
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU1060236970</b>			
Actions en circulation		19 750.5090	23 704.0530	53 407.9920
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		104.02	101.89	96.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		104.02	101.89	96.52
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240802071</b>			
Actions en circulation		64 857.2830	103 059.9690	121 148.3550
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		115.45	111.80	104.36
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		115.45	111.80	104.36
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240802154</b>			
Actions en circulation		3 924.3130	4 614.3130	14 614.3130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		105.76	103.65	97.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		105.76	103.65	97.84

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	85.70
Irlande	14.77
<b>TOTAL</b>	<b>100.47</b>

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

Fonds de placement	91.75
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.72
<b>TOTAL</b>	<b>100.47</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>30.11.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	47 869 527.74
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	7 801 262.59
Total portefeuille-titres (note 1)	55 670 790.33
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	591 560.81
Autres liquidités (marges)	306 882.79
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	300 722.24
A recevoir sur souscriptions	4.23
Autres actifs	37 506.81
<b>TOTAL Actif</b>	<b>56 907 467.21</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-65 477.11
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 101 972.17
A payer sur rachats	-257 230.75
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-74 192.21
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-645.69
Total des Provisions pour frais	-74 837.90
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 499 517.93</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>55 407 949.28</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	17 306.56
Dividendes	183 227.50
Revenus nets sur prêts de titres (note 12)	183.67
Autres revenus (note 4)	9 907.68
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>210 625.41</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-497 555.36
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 882.98
Autres commissions et frais (note 2)	-8 954.84
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-520.34
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-510 913.52</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-300 288.11</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 729 555.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	18 580.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	26 558.88
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-753 279.22
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	764 021.52
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>2 785 436.96</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>2 485 148.85</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	672 049.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	4 872.20
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-135 086.87
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 263 609.77
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-721 775.11</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 763 373.74</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.6.2024-30.11.2024</b>
Actif net au début de la période	64 888 538.84
Souscriptions	73 397.13
Rachats	-11 294 507.78
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-11 221 110.65
Dividendes versés	-22 852.65
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-300 288.11
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 785 436.96
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-721 775.11
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 763 373.74
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>55 407 949.28</b>

## Evolution des actions en circulation

<b>1.6.2024-30.11.2024</b>	
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	476 048.9260
Nombre d'actions émises	72.1310
Nombre d'actions rachetées	-59 227.9660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>416 893.0910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 704.0530
Nombre d'actions émises	101.4580
Nombre d'actions rachetées	-4 055.0020
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 750.5090</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	103 059.9690
Nombre d'actions émises	480.3070
Nombre d'actions rachetées	-38 682.9930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>64 857.2830</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 614.3130
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-690.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 924.3130</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.7449
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.2551

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Certificats sur fonds de placement</b>			
<b>Irlande</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	2 400 000.00	4 279 189.55	7.72
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>4 279 189.55</b>	<b>7.72</b>
<b>Total des Certificats sur fonds de placement</b>		<b>4 279 189.55</b>	<b>7.72</b>
<b>Certificats sur matières premières</b>			
<b>Irlande</b>			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	2 261.00	549 173.40	0.99
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>549 173.40</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>549 173.40</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>4 828 362.95</b>	<b>8.71</b>

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

<b>Irlande</b>			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	256.36	242 816.90	0.44
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SH5 -I- USD	777.12	116 644.60	0.21
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	56 091.00	654 695.94	1.18
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	50 537.12	110 768.26	0.20
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	1 268.60	183 042.28	0.33
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	2 126.85	226 717.81	0.41
EUR MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	8 308.00	954 921.52	1.72
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	3 056.14	310 874.31	0.56
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3.62	385.76	0.00
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	6 162.00	551 907.97	1.00
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>3 352 775.35</b>	<b>6.05</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	6 694.00	756 221.18	1.37
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	124.00	1 211 663.85	2.19
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	246.00	2 442 824.28	4.41
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	409.00	3 697 212.76	6.67
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	542.00	4 861 517.29	8.77
EUR INVESCO FUNDS SICAV-INV BALANCED-RISK ALL 12% F-SHS-PI1-C	48 599.00	521 467.27	0.94
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 182.97	157 611.55	0.28
EUR LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.21	0.00
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	1 192.21	1 128.77	0.00
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	1 324.88	161 151.03	0.29
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	390.00	116 730.45	0.21
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	2 386.33	336 937.50	0.61
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	1 859.75	227 054.31	0.41
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	371.43	4 435 307.45	8.01
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	6 740.00	1 109 875.80	2.00
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	266.00	3 350 408.32	6.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	71.50	1 665 595.28	3.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	19 510.00	1 770 714.45	3.20
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	186.00	2 658 477.47	4.80
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	72.50	2 326 575.75	4.20
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	104.00	1 888 208.52	3.41
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	42.50	1 187 580.05	2.14
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	5 200.00	1 664 768.04	3.00
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	161.03	2 163 173.59	3.90
EUR UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS	7 866.00	1 249 435.44	2.26
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	3 014.00	399 436.90	0.72
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	181.00	1 959 458.94	3.54
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	77 553.00	1 106 903.50	2.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	64 693.00		1 243 658.23	2.24
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	52.50		2 157 577.02	3.89
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	46.00		478 202.71	0.86
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	1 086.22		180 632.48	0.33
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>47 487 510.39</b>	<b>85.71</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>50 840 285.74</b>	<b>91.76</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			<b>50 840 285.74</b>	<b>91.76</b>

## Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

### Options sur indices boursiers, classic-styled

#### USD

USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-2.00	-426.06	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5815.00000 20.12.24	2.00	2 567.70	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 141.64</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Options sur indices boursiers, classic-styled</b>		<b>2 141.64</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>2 141.64</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>55 670 790.33</b>	<b>100.47</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.25	-2.00	-3 846.34	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.25	33.00	13 669.31	0.03
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>9 822.97</b>	<b>0.02</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	6.00	-22 116.85	-0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	13.00	-14 783.99	-0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.12.24	-6.00	2 091.48	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.24	-1.00	-2 031.91	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	1.00	6 864.23	0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-1.00	-15 878.68	-0.03
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-1.00	-4 101.63	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	-2.00	-25 342.73	-0.04
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-75 300.08</b>	<b>-0.14</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>-65 477.11</b>	<b>-0.12</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>-65 477.11</b>	<b>-0.12</b>

### Contrats de change à terme

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

USD	1 336 928.59	CNY	9 470 000.00	12.12.2024	16 836.61	0.03
USD	130 000.00	EUR	118 990.41	19.12.2024	3 994.39	0.01
EUR	308 771.35	JPY	50 999 640.00	19.12.2024	-13 342.50	-0.02
EUR	82 250.06	HKD	697 000.00	19.12.2024	-2 506.53	-0.01
AUD	481 000.00	EUR	291 797.42	19.12.2024	4 690.15	0.01
EUR	199 376.09	CAD	301 627.41	19.12.2024	-4 563.59	-0.01
EUR	442 794.61	GBP	372 090.98	19.12.2024	-4 623.36	-0.01
EUR	139 502.42	DKK	1 040 000.00	19.12.2024	22.66	0.00
EUR	64 376.91	NOK	770 121.55	19.12.2024	-1 531.83	0.00
EUR	36 713.67	SEK	427 430.27	19.12.2024	-361.38	0.00
EUR	18 124.92	SGD	26 000.00	19.12.2024	-237.32	0.00
EUR	33 745 169.89	USD	36 817 228.92	19.12.2024	-1 085 287.35	-1.96
CHF	743 931.72	EUR	794 148.09	19.12.2024	6 439.35	0.01
EUR	50 590.40	GBP	42 000.00	19.12.2024	87.82	0.00
USD	480 000.00	EUR	451 795.32	19.12.2024	2 302.39	0.00
EUR	50 341.84	CHF	47 000.00	19.12.2024	-237.55	0.00
EUR	74 628.35	USD	79 000.00	19.12.2024	-108.57	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
<b>Contrats de change à terme (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	431 355.78	GBP	345 000.00	19.12.2024	-6 769.63	-0.01
USD	1 013 205.48	CHF	899 000.00	19.12.2024	-8 922.43	-0.02
USD	431 056.63	EUR	414 000.00	19.12.2024	-6 204.52	-0.01
USD	434 109.15	AUD	668 000.00	19.12.2024	-1 071.41	0.00
CNY	1 050 000.00	USD	145 839.41	12.12.2024	386.42	0.00
GBP	132 000.00	EUR	158 663.95	19.12.2024	58.45	0.00
USD	1 350 000.00	EUR	1 278 389.72	19.12.2024	-1 239.90	0.00
EUR	284 254.57	USD	300 000.00	3.12.2024	217.46	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 101 972.17</b>	<b>-1.99</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>898 443.60</b>	<b>1.62</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>6 164.63</b>	<b>0.02</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>55 407 949.28</b>	<b>100.00</b>

# Notes aux états financiers

## Note 1 – Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été établis conformément aux principes comptables généralement reconnus pour les fonds d'investissement selon la méthode comptable de continuité d'exploitation au Luxembourg.

Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

### a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission, de rachat et de conversion par action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions en circulation au titre de la catégorie d'actions dudit compartiment.

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. Les «jours fériés non légaux» sont des jours durant lesquels les banques et établissements financiers sont fermés.

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

### b) Principes d'évaluation

- la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.
- les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu. Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la société peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base des prix de ce marché. Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne

sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

- Les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société selon d'autres principes choisis par elle en toute bonne foi sur la base des prix de réalisation probables.
- les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société sur la base de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent du produit dérivé.
- Les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue. Certaines parts ou actions d'autres OPCVM et/ou OPC peuvent être évaluées sur la base d'une estimation fournie par des prestataires de confiance, indépendants du Gestionnaire de portefeuille ou du conseiller en placement du fonds cible (estimation de prix).
- l'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur. Les revenus d'intérêt de chaque compartiment perçus entre le jour de l'ordre concerné et la date de valeur considérée sont pris en compte dans l'évaluation de l'actif du compartiment concerné. La valeur d'inventaire par action intègre ainsi au jour d'évaluation considéré les produits d'intérêt estimés.
- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- la valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à

disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS.

La Société 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 irréalisable 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 d'actions.

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

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

(a) un compartiment enregistre un recul constant (c.-à-d. une sortie nette de capitaux du fait de rachats);

(b) un compartiment enregistre d'importantes souscriptions nettes au regard de sa taille;

(c) un compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets lors d'un jour d'évaluation; ou

(d) dans tout autre cas où le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt des actionnaires d'appliquer un ajustement anti-dilution.

Lors de l'ajustement anti-dilution, selon que le compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets, la valeur nette d'inventaire par action est majorée ou minorée d'une valeur reflétant de manière appropriée, selon le Conseil d'administration, les frais et taxes ainsi que les écarts susmentionnés. Plus précisément, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant correspondant (i) aux charges fiscales estimées, (ii) aux frais de transaction encourus par le compartiment dans certaines circonstances et (iii) à l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres dans lesquels le compartiment investit. Dans la mesure où certains marchés d'actions et pays appliquent dans certaines circonstances des structures de frais différentes selon que l'on se place dans un contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des actionnaires. L'ajustement anti-dilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les actionnaires seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

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

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 contrats de change à terme**

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

### **d) Evaluation des contrats financiers à terme**

Les contrats financiers à terme sont évalués sur la base du dernier prix disponible le jour d'évaluation. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s et les variations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations. Les bénéfices et pertes

réalisé(e)s sont déterminés selon la méthode FIFO, d'après laquelle les contrats acquis en premier sont considérés comme ayant été vendus en premier.

#### e) Evaluation des options

Les contrats d'options ouverts le jour de la clôture de l'exercice et négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du prix de règlement ou des derniers prix du marché connus pour ces instruments. Les options qui ne sont pas cotées sur une Bourse (options de gré à gré) sont évaluées sur la base des prix du marché actuels fournis par la fonctionnalité «OV – option valuation dans Bloomberg». Ces prix sont contrôlés par des évaluations de courtiers externes. Les bénéfices et pertes réalisés(e)s sur options et les variations des bénéfices et pertes non réalisés(e)s sont inscrits dans l'état des opérations aux postes «Bénéfice/ (perte) réalisé(e) sur options» ou «Plus- (Moins-) value non réalisée sur options».

Les options sont incluses dans le portefeuille-titres.

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

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

#### g) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

#### i) Titres adossés à des hypothèques

La Société 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 de la Société.

La règle suivante s'applique aux titres adossés à des hypothèques: si le facteur à appliquer à la valeur nominale du titre est supérieur à un le jour d'évaluation, la valeur nominale mentionnée dans la clôture des comptes est ajustée de ce facteur.

Dans le cas contraire, la valeur nominale indiquée reflète un facteur égal à un.

#### j) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combiné, l'état combiné des opérations et état combiné des variations de l'actif net au 30 novembre 2024 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion du rapport semestriel combiné au 30 novembre 2024:

#### Taux de change

EUR 1 = CHF	0.930512
EUR 1 = USD	1.056200

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

#### k) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres

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

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

#### l) Enregistrement des revenus

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

#### m) Swaps

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

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

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

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

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

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

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

## Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.340%	1.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.590%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.590%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.590%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.560%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.570%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Rapport semestriel au 30 novembre 2024

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

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

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

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.570%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.650%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.650%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.570%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.570%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

153

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)  
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.880%	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.750%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.750%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.670%*	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

\* UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR): max 0.670% / eff 0.500%

UBS (Lux) Strategy SICAV  
 – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.320%	1.370%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.680%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.680%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV  
 – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.680%	1.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.150%	1.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.760%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.870%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.870%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.820%	0.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.790%	0.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.760%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.760%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.550%	1.500%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.050%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.690%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.800%	0.750%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.800%	0.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.720%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.690%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.690%	0.660%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.850%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.130%	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.880%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.000%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.000%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.980%	0.950%

	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»</b>	<b>«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Pour les catégories d'actions «P», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3» et «I-A4» la Société paie chaque mois une commission de gestion forfaitaire maximale calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments. Elle est utilisée comme suit:

1. Pour l'administration, l'agent administratif, la gestion du portefeuille et, le cas échéant, la distribution de la Société, ainsi que pour toutes les missions du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les autres missions énumérées au chapitre «Dépositaire et Agent payeur central» du prospectus, la Société doit payer une Commission de gestion forfaitaire maximale sur la base de la valeur nette d'inventaire de la Société conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Commission de gestion forfaitaire (note 2).

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société:
  - a) l'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat

- b) 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 Swing Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;
- b) les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- c) les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
- d) les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- e) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, DICI, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
- g) les coûts afférents à un éventuel enregistrement de la Société auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par la Société, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom de la Société ou avec les droits d'utilisation de la Société;
- j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
- k) en cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p. ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif de la Société. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) de la Société.
- l) Commissions de performance (le cas échéant)

Les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux

réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs).

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de commercialisation de la Société.

La Société supporte également tous les impôts prélevés sur ses actifs et revenus, notamment la «*taxe d'abonnement*».

Aux fins de comparaison générale avec les règles de rémunération de différents fournisseurs de Fonds n'appliquant pas de commission de gestion forfaitaire, la commission de gestion maximale correspond à 80% de la commission forfaitaire de gestion.

Pour la catégorie d'actions «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat distinct entre l'actionnaire et UBS Asset Management ou l'un de ses représentants agréés.

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

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

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

Les frais attribuables aux différentes catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

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

Dans le cas d'investissements en parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une

participation directe ou indirecte, il n'est pas possible d'imputer au compartiment qui investit les éventuelles commissions d'émission et de rachat relatives aux fonds cibles.

Des informations détaillées sur les coûts récurrents (ou frais courants) de la Société sont disponibles dans les DIC.

### **Commissions de performance**

Pour les catégories d'actions qui donnent droit à une commission de performance (et dont la dénomination comporte donc la mention «PF»), le Gestionnaire de portefeuille a droit à une commission de performance au titre de la surperformance nette de la catégorie d'actions par rapport à l'indice de référence, tel qu'indiqué dans la politique de placement spécifique du compartiment concerné. La commission de performance est calculée pour chaque exercice clos le 31 mai. La première période de calcul d'une catégorie d'actions commence le premier Jour ouvrable suivant la fin de la période d'offre initiale de cette catégorie et se termine le 31 mai de l'exercice suivant («période de calcul»). La commission de performance sera calculée et comptabilisée sous la forme d'une dépense de la catégorie d'actions concernée lors de chaque jour d'évaluation et cristallisée à la fin de chaque période de calcul. Elle sera versée au Gestionnaire de portefeuille dès que raisonnablement possible après la fin de la période de calcul concernée.

Pour chaque période de calcul, la commission de performance correspond à 20% de la Surperformance nette (telle que définie ci-après), calculée à la fin de la période de calcul.

La «Surperformance nette» correspond à la performance de la valeur nette d'inventaire par action (avant déduction de la commission de performance) supérieure à la performance de l'indice de référence sur la période de calcul. Si la Surperformance nette s'avère négative, elle sera reportée à la période de calcul suivante et aucune commission de performance ne sera versée. Dans le cas où il existe une Surperformance nette négative reportée, la Surperformance nette correspondra à la performance cumulée de la valeur nette d'inventaire par action (avant déduction de la commission de performance) supérieure à la performance cumulée de l'indice de référence depuis le dernier versement d'une commission de performance (ou depuis le lancement de la catégorie d'actions, si aucune commission de performance n'a été payée depuis). Cela signifie que toute Surperformance nette négative doit être compensée avant qu'une commission de performance puisse être prélevée au cours des périodes de calcul suivantes.

Si une commission de performance a été payée à la fin d'une période de calcul, la Surperformance nette négative reportée au début de la période de calcul suivante sera nulle.

Afin d'éviter toute ambiguïté, il est précisé ici qu'une commission de performance peut être versée que la performance de l'indice de référence pour la période de calcul concernée soit positive ou négative et qu'il est possible que la catégorie d'actions affiche une Surperformance nette positive alors même que la performance de l'indice de référence est négative, ce qui donnera lieu au versement d'une commission de performance même si la performance absolue de la catégorie d'actions est négative.

La période de référence pour la performance, c'est-à-dire la période à l'issue de laquelle les pertes passées peuvent être remises à zéro, correspond à la durée de vie totale de la catégorie. Une Surperformance nette négative ne sera pas remise à zéro ou ajustée autrement que de la manière décrite ci-dessus.

Si un Conseiller en investissement est désigné par le Gestionnaire de portefeuille afin de fournir des recommandations d'investissement, la commission de performance versée au Gestionnaire de portefeuille pourra être partagée avec ledit Conseiller en investissement.

Des informations sur la performance de l'indice de référence sont disponibles en ligne à l'adresse [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

### Note 3 – Taxe d'abonnement

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

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

### Note 4 – Autres revenus

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

### Note 5 – Distribution

L'assemblée générale des actionnaires du compartiment respectif détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments ou les différentes catégories d'actions procèdent à des distributions.

les différents compartiments procèdent à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

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

### Note 6 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1<sup>er</sup> juin 2024 au 30 novembre 2024, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Strategy SICAV et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

### Note 7 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps au 30 novembre 2024 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

#### a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Strategy SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Income Sustainable (CHF)	3 886 676.05 CHF	336 156.56 CHF
– Income Sustainable (EUR)	2 445 026.99 EUR	240 839.80 EUR
– Income Sustainable (USD)	4 304 062.52 USD	381 562.50 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	20 792 093.75 USD	58 848 820.59 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	53 907 093.91 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	138 562 352.05 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 361 912.12 EUR	240 839.80 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	44 947 662.13 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	72 342 260.45 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	183 083 340.90 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	2 344 262.45 EUR	1 069 690.33 EUR

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats\* taille du contrat\* prix du marché des contrats à terme).

#### b) Options

UBS (Lux) Strategy SICAV	Options sur indices boursiers classic-styled (vendus)
– Dynamic Income (USD)	27 609 555.77 USD
– Income Sustainable (CHF)	13 817.77 CHF
– Income Sustainable (EUR)	14 849.79 EUR
– Income Sustainable (USD)	15 684.19 USD
– Xtra Yield (EUR)	14 849.79 EUR

c) Swaps

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Swaps et Swaps à terme sur indices (achetés)</b>	<b>Swaps et Swaps à terme sur indices (vendus)</b>
– Dynamic Income (USD)	- USD	16 854 709.95 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	9 667 216.35 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	6 232 583.69 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	30 896 916.05 USD

## Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) 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:

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Dynamic Income (USD) K-1-acc	1.00%
– Dynamic Income (USD) K-1-dist	1.00%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.03%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.04%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.48%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.47%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.47%
– Dynamic Income (USD) P-dist	1.42%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.48%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.48%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.52%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.72%
– Dynamic Income (USD) Q-dist	0.68%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.74%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.74%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.77%
– Income Sustainable (CHF) P-acc	1.43%
– Income Sustainable (CHF) P-dist	1.44%
– Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.88%
– Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.88%
– Income Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.64%
– Income Sustainable (EUR) P-acc	1.44%
– Income Sustainable (EUR) P-dist	1.44%
– Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.89%
– Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.90%
– Income Sustainable (USD) K-1-acc	1.02%
– Income Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.44%
– Income Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.44%
– Income Sustainable (USD) P-acc	1.43%

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Income Sustainable (USD) P-dist	1.43%
– Income Sustainable (USD) Q-acc	0.88%
– Income Sustainable (USD) Q-dist	0.88%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.21%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.36%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.29%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.29%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.82%

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.07%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.96%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.96%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.11%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.12%

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Les TER des catégories d'actions ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

## Note 9 – Fusion

Les fusions suivantes ont eu lieu:

<b>Compartment</b>	<b>fusionné avec</b>	<b>Date du dernier calcul</b>	<b>Date d'entrée en vigueur de la fusion</b>
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	10.10.2024	11.10.2024
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	10.10.2024	11.10.2024

## Note 10 – Événement postérieur à la clôture

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

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

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les actionnaires, la Société et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

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

## Note 12 – Prêts de titres

La société peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. 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 SICAV	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 novembre 2024*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2024 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Dynamic Income (USD)	30 337 923.17 USD	33 419 949.48 USD	47.77	52.23	0.00
– Income Sustainable (CHF)	354 197.66 CHF	372 225.30 CHF	47.48	52.52	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	5 885 738.07 USD	6 183 936.13 USD	47.77	52.23	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	11 959 584.93 USD	12 589 893.12 USD	47.77	52.23	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	27 728 274.19 USD	29 192 618.18 USD	47.77	52.23	0.00

\* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 30 novembre 2024 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 30 novembre 2024.

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>19 477.48</b>	<b>15.42</b>	<b>354.38</b>	<b>119.78</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	5 843.24 USD	4.63 USD	106.31 CHF	35.93 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 947.75 USD	1.54 USD	35.44 CHF	11.98 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	11 686.49 USD	9.25 USD	212.63 CHF	71.87 EUR

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>253.05</b>	<b>5 904.65</b>	<b>14 531.47</b>	<b>28 963.32</b>
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	75.92 USD	1 771.40 USD	4 359.44 USD	8 689.00 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	25.30 USD	590.46 USD	1 453.15 USD	2 896.33 USD
Revenus nets sur prêts de titres	151.83 USD	3 542.79 USD	8 718.88 USD	17 377.99 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>306.12</b>
Frais sur prêts de titres*	
UBS Switzerland AG	91.84 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	30.61 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	183.67 EUR

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

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.24	0.24	0.24	0.24
– Autriche	0.49	0.49	0.49	0.49
– Canada	12.48	12.48	12.48	12.48
– Chine	0.16	0.16	0.16	0.16
– Danemark	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finlande	0.00	0.00	0.00	0.00
– France	14.59	14.59	14.59	14.59
– Allemagne	5.49	5.49	5.49	5.49
– Japon	9.96	9.96	9.96	9.96
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapour	1.44	1.44	1.44	1.44
– Supranationaux	0.73	0.73	0.73	0.73
– Suède	0.01	0.01	0.01	0.01
– Suisse	11.89	11.89	11.89	11.89
– Pays-Bas	0.81	0.81	0.81	0.81
– Grande-Bretagne	2.83	2.83	2.83	2.83
– Etats-Unis	38.87	38.87	38.87	38.87
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>				
– Notation > AA-	60.32	60.32	60.32	60.32
– Notation <=AA-	39.68	39.68	39.68	39.68
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	453 476 094.21 USD	394 092 320.60 USD	272 417 556.11 USD	948 623 535.25 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	23 331 059.32 USD	5 301 813.84 USD	7 355 386.92 USD	19 345 281.15 USD
Quota de garanties moyen	105.09%	104.82%	104.45%	104.51%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	5.14%	1.35%	2.70%	2.04%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

## UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) (en %)

### selon le pays:

– Australie	1.36
– Autriche	0.32
– Belgique	0.04
– Canada	7.14
– Chine	2.21
– Danemark	1.35
– Finlande	0.31
– France	0.80
– Allemagne	2.67
– Hong Kong	0.00
– Japon	10.05
– Nouvelle-Zélande	0.01
– Norvège	0.18
– Singapour	4.39
– Supranationaux	0.29
– Suède	1.30
– Suisse	3.83
– Pays-Bas	4.08
– Grande-Bretagne	10.39
– Etats-Unis	49.28
– Uruguay	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

### selon la note de solvabilité (obligations):

– Notation > AA-	57.57
– Notation <=AA-	42.43
– non Investment Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

### Prêt de titres

#### Actifs et rendements / chiffres clés

Actif géré moyen (1)	66 390 892.22	CHF
Titres prêtés en moyenne (2)	174 184.48	CHF
Quota de garanties moyen	107.38%	
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	0.26%	

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

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

## Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 novembre 2024.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Dynamic Income (USD)	6.76%	7.12%
– Income Sustainable (CHF)	0.54%	0.54%
– Systematic Allocation Portfolio Defensives (USD)	1.57%	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	4.43%	5.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	3.02%	3.45%

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

## Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu de la Société lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

## Données relatives à la concentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensives (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
United States	5 957 990.34	1 102 450.25	2 244 481.62	5 204 356.69
French Republic	4 808 504.50	889 752.53	1 811 449.72	4 200 270.74
Canada	1 398 953.57	258 858.55	527 010.85	1 221 998.18
Royal Bank of Canada	1 150 587.64	212 901.59	433 446.95	1 005 048.37
Tesla Inc	1 119 958.46	207 234.06	421 908.40	978 293.51
Japan Government Ten	1 072 615.87	198 473.90	404 073.61	936 939.33
Federal Republic of Germany	1 071 369.14	198 243.22	403 603.95	935 850.31
United Kingdom	918 128.39	169 887.97	345 875.40	801 993.16
Meta Platforms Inc	898 923.66	166 334.38	338 640.63	785 217.68
Novartis AG	830 124.49	153 603.97	312 722.75	725 121.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	
United States	62 583.04
United Kingdom	38 662.25
Japan Government Ten	36 848.53
NVIDIA Corp	17 520.87
Equinix Inc	17 309.71
Amazon.Com Inc	16 453.83
VeriSign Inc	12 471.01
Swiss Confederation Government Bond	10 205.14
Toronto-Dominion Bank/The	10 076.36
Bank of Nova Scotia/The	9 058.27

# 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 de cette société est actuellement UBS Switzerland AG.

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

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

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

Néant

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

### Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 12 «Prêts de titres»
- la qualité des garanties sont mentionnées dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres «selon la note de solvabilité (obligations)»

### Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	186 844.08	-	34 573.12	70 387.51
De 1 semaine à 3 mois	809 032.37	7 548.26	149 701.15	304 776.97
De 3 mois à 1 an	427 602.57	37 894.44	79 122.41	161 085.55
plus de 1 an	16 032 723.75	150 065.33	2 966 651.39	6 039 814.08
illimité	15 963 746.71	176 717.27	2 953 888.06	6 013 829.01

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
jusqu'à 1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	163 209.94
De 1 semaine à 3 mois	706 696.84
De 3 mois à 1 an	373 514.57
plus de 1 an	14 004 724.46
illimité	13 944 472.37

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

## Devises des garanties

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Devises des garanties				
USD	42.60%	42.60%	42.60%	42.60%
EUR	20.68%	20.68%	20.68%	20.68%
CHF	12.48%	12.48%	12.48%	12.48%
JPY	9.96%	9.96%	9.96%	9.96%
CAD	9.94%	9.94%	9.94%	9.94%
GBP	2.75%	2.75%	2.75%	2.75%
SGD	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
HKD	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
AUD	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Devises des garanties	
USD	52.34%
GBP	10.39%
JPY	10.05%
EUR	8.24%
SGD	4.39%
CAD	4.37%
CHF	4.23%
HKD	2.22%
DKK	1.35%
SEK	1.30%
AUD	1.12%
NZD	0.00%
TRY	0.00%
ZAR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
jusqu'à 1 jour	30 337 923.17	354 197.66	5 885 738.07	11 959 584.93
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
jusqu'à 1 jour	27 728 274.19
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 semaine à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
plus de 1 an	-
illimité	-

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

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

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

## Règlement et compensation

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	30 337 923.17 USD	354 197.66 CHF	5 885 738.07 USD	11 959 584.93 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>	
Contrepartie centrale	-
Bilatéral	-
Trilatéral	27 728 274.19 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 au Fonds dans le cadre des prêts de titres sont en droit de percevoir une commission à cet égard. Le montant de cette commission est contrôlé une fois par an et ajusté en tant que de besoin. Actuellement, 60% du revenu brut perçu dans le contexte des opérations de prêt de titres négociées aux conditions normales de marché sont portés au crédit du compartiment concerné, tandis que 30% et 10%, respectivement, sont conservés à titre de commissions par UBS Switzerland AG, en tant que fournisseur de services de prêt de titres responsable de la gestion courante des activités de prêt de titres et des sûretés, et par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, agissant en qualité d'agent de prêt de titres en charge de la gestion des transactions, des activités opérationnelles courantes et de la conservation des sûretés. Toutes les commissions liées au programme de prêt de titres sont prélevées de la part du revenu brut qui revient aux agents de prêt de titres. Cela couvre tous les coûts directs et indirects issus des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

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

## Ratio des revenus (Société)

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Pourcentage</b>
– Dynamic Income (USD)	0.08%
– Fixed Income Sustainable (USD)	-
– Income Sustainable (CHF)	0.20%
– Income Sustainable (EUR)	0.38%
– Income Sustainable (USD)	0.39%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.11%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.20%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.15%
– Xtra Yield (EUR)	0.57%

## Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Pourcentage</b>
– Dynamic Income (USD)	0.03%
– Fixed Income Sustainable (USD)	-
– Income Sustainable (CHF)	0.08%
– Income Sustainable (EUR)	0.15%
– Income Sustainable (USD)	0.16%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.06%
– Xtra Yield (EUR)	0.23%

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

b) Le Société est engagé à la date de clôture dans des Swaps et Forward Swaps sur indices considérés comme des Total Return Swaps (ci-après «TRS») (conformément à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365).

## UBS (Lux) Strategy SICAV

Informations générales	– Dynamic Income (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Engagement en TRS:				
Notionnel (Engagements absolue, incluant gains/pertes non-réalisées):	16 461 751.50 USD	9 603 164.50 USD	6 191 288.61 USD	30 692 203.07 USD
Notionnel en % de l'actif net:	3.67%	2.57%	2.29%	3.34%

Les détails sur le engagement sont compris dans la Note 7.

## Données relatives à la concentration

10 principales contreparties des Total Return Swaps

Il existe une contrepartie: UBS AG.

## Pays dans lequel les contreparties des Total Return Swaps sont établies:

Etats-Unis

## Données de transaction agrégées

Garanties sur Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

## Durée des Total Return Swaps ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	16 461 751.50 USD	9 603 164.50 USD	6 191 288.61 USD	30 692 203.07 USD
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

## Règlement et compensation:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
<b>Règlement et compensation des opérations:</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	16 461 751.50 USD	9 603 164.50 USD	6 191 288.61 USD	30 692 203.07 USD
Trilatéral	-	-	-	-

## Informations sur les revenus et les frais des différents types de Total Return Swaps

Il n'existe pas d'accord sur les frais relatifs aux TRS et l'intégralité des revenus/frais échus est renseignée dans l'état des opérations.

 Follow us on LinkedIn

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

