

# Rapport semestriel 2023/2024

Rapport semestriel non révisé  
au 31 mars 2024



## **Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV) R.C.S. Luxembourg N° B 88 580**

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Value Opportunity (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Financial Debt Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Global Equity Value Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Turnaround Equity Opportunities (USD)



# Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et Administration	5
Caractéristiques du Fonds	7
UBS (Lux) Key Selection SICAV	13
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	16
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	28
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	36
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	45
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	70
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	75
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	82
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	90
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	98
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	111
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	116
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Financial Debt Sustainable (EUR)	122
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	128
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	145
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	154
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	168
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	177
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)	184
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	189
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	198
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	203
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	226
Notes aux états financiers	231
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	251
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	256

## Restrictions de vente

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

## Distribution en Allemagne

Les actions des compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD) ne peuvent être distribuées publiquement aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne.

# Catégories de placements et ISIN

## UBS (Lux) Key Selection SICAV –

### Asia Allocation Opportunity (USD)

(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121267089
(EUR hedged) N-acc	LU1392922438
P-acc	LU0878005551
(CHF hedged) P-acc	LU1392922271
(EUR hedged) P-acc	LU0878006104
P-dist	LU0878005478
(EUR hedged) P-dist	LU0878005809
P-mdist	LU0878004406
(HKD) P-mdist	LU0882747503
Q-acc	LU1240793221
(CHF hedged) Q-acc	LU1392922354
(EUR hedged) Q-acc	LU0943632330
Q-dist	LU1240793494
(EUR hedged) Q-dist	LU1240792926

### Asian Equities (USD)

F-acc	LU2275275522
I-A1-acc	LU0794920784
I-A2-acc	LU2066630570
I-B-acc	LU1881004144
I-X-acc	LU2197696524
I-X-dist	LU1425939128
K-B-acc	LU2238285584
K-X-acc	LU1810131091
P-acc	LU0235996351
(HKD) P-acc	LU2310811786
(EUR hedged) P-acc	LU2257650908
(GBP) P-dist	LU0246169758
Q-acc	LU0425184842
(EUR) Q-acc	LU2314674917
(EUR hedged) Q-acc	LU2257650734
U-X-acc	LU0425186540

### Asian Global Strategy Balanced (USD)

P-4%-mdist	LU1107510874
P-acc	LU0974636200
(HKD) P-acc	LU0974636622
P-dist	LU0974636382
P-mdist	LU0974636119
(HKD) P-mdist	LU0974636549
(SGD hedged) P-mdist	LU0974636895
Q-4%-mdist	LU1240791019
Q-acc	LU1240791100

### China Allocation Opportunity (USD)

I-A3-acc	LU2095280298
I-X-acc	LU1946875082
P-6%-mdist	LU1226288253
(HKD) P-6%-mdist	LU1226288170
(AUD hedged) P-6%-mdist	LU1269690746

(RMB hedged) P-6%-mdist	LU1226287958
(SGD hedged) P-6%-mdist	LU1226288097
P-acc	LU1226287529
(EUR) P-acc	LU2257594486
(EUR hedged) P-acc	LU2258559868
P-mdist	LU1226287875
(HKD) P-mdist	LU1951186391
(AUD hedged) P-mdist	LU2092904486
(EUR hedged) P-mdist	LU2291839400
(SGD hedged) P-mdist	LU1226287792
Q-6%-mdist	LU2037085722
Q-acc	LU2118508683
(EUR hedged) Q-acc	LU2092383061

### China Equity Unconstrained (USD)

I-X-acc	LU2072950194
---------	--------------

### Credit Income Opportunities (USD)

(EUR hedged) I-B-dist	LU2310811604
K-1-acc	LU2249781977
P-acc	LU2249781464
(EUR hedged) P-acc	LU2267898984
P-dist	LU2249781548
(CHF hedged) P-dist	LU2267899107
Q-acc	LU2249781621
(EUR hedged) Q-acc	LU2267899016
Q-dist	LU2249781894
(CHF hedged) Q-dist	LU2267899289

### Digital Transformation Dynamic (USD)

P-acc	LU2041032165
(CHF hedged) P-acc	LU2041033056
(EUR hedged) P-acc	LU2041032678
Q-acc	LU2041032322
(CHF hedged) Q-acc	LU2041033213
(EUR hedged) Q-acc	LU2041032835

### Digital Transformation Themes (USD)

F-acc	LU2198972270
(CHF hedged) F-acc	LU2570281431
(EUR hedged) F-dist	LU2206586609
F-UKdist	LU2198973245
I-A3-acc	LU2345844307
K-X-acc	LU2211527788
P-acc	LU2054465674
(CHF hedged) P-acc	LU2054466649
(EUR hedged) P-acc	LU2054466219
Q-acc	LU2054465831
(CHF hedged) Q-acc	LU2054466995
(EUR hedged) Q-acc	LU2054466482
(GBP hedged) Q-acc	LU2078554057

**Dynamic Alpha (USD)**

I-B-acc	LU0425154183
I-X-acc	LU0425154852
(CHF hedged) I-X-acc	LU0943632256
(EUR hedged) N-4%-mdist	LU1240811577
(EUR hedged) N-acc	LU1089022138
(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1240811494
P-acc	LU0218832805
(CHF hedged) P-acc	LU0849400626
(EUR hedged) P-acc	LU0849401350
(EUR hedged) Q-acc	LU1121267162

**European Equity Sustainable Leaders (EUR)**

P-acc	LU2542754507
Q-acc	LU2542754689
U-X-acc	LU2542754333

**European Equity Value Opportunity (EUR)**

I-B-acc	LU0421770834
K-1-acc	LU0421769158
P-acc	LU0153925689
Q-acc	LU0421769745
U-X-acc	LU0421771568

**European Financial Debt Sustainable (EUR)**

I-X-acc	LU2520351094
P-acc	LU2526003962
Q-acc	LU2526004184
U-X-acc	LU2520351177
(USD hedged) U-X-acc	LU2741068592

**European Growth and Income (EUR)**

(HKD hedged) P-6%-mdist	LU1722559652
(USD hedged) P-6%-mdist	LU1722559579
P-8%-mdist	LU1038902414
(AUD hedged) P-8%-mdist	LU1089952383
(GBP hedged) P-8%-mdist	LU1124146223
(HKD hedged) P-8%-mdist	LU1038902844
(SGD hedged) P-8%-mdist	LU1038903065
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1038902687
P-acc	LU1038902331
(SGD hedged) P-acc	LU1038902927
(USD hedged) P-acc	LU1038902505
(SGD hedged) P-mdist	LU1046463953
(USD hedged) P-mdist	LU1046463011
Q-8%-mdist	LU1240794625
(GBP hedged) Q-8%-mdist	LU1240793734
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240794385
Q-acc	LU1240794898
(USD hedged) Q-acc	LU1240794468
(USD hedged) Q-mdist	LU1240794542
QL-8%-mdist	LU2209017693
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2209017263
(USD hedged) QL-acc	LU2209017347

**Global Allocation (CHF)**

P-acc	LU0197216715
Q-acc	LU0423410538

**Global Allocation (EUR)**

(CAD hedged) I-X-dist	LU0423402782
N-6%-mdist	LU1121266784
N-acc	LU0423397842
P-acc	LU0197216558
(CAD hedged) P-acc	LU0218832045
(GBP hedged) P-acc	LU0678606244
Q-acc	LU0423398907
(CAD hedged) Q-acc	LU0423401628
(GBP hedged) Q-acc	LU1240794971

**Global Allocation (USD)**

I-X-acc	LU0423408631
K-1-acc	LU0423406858
P-acc	LU0197216392
(JPY) P-acc	LU0953722104
Q-acc	LU0423407401

**Global Equities (USD)**

I-B-acc	LU0421789008
I-X-acc	LU0421789263
P-acc	LU0161942395
(EUR) P-acc	LU0161942635
Q-acc	LU0421788299
(EUR) Q-acc	LU1240795606
U-X-acc	LU0421789420

**Global Equity Value Opportunity (USD)**

I-X-acc	LU2741903889
P-acc	LU2741903616
Q-acc	LU2741903707

**Global Multi Income (USD)**

(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669356955
P-acc	LU1224425600
(CHF hedged) P-acc	LU1450632309
(EUR hedged) P-acc	LU1450629776
(GBP hedged) P-acc	LU1918891000
P-dist	LU1918889954
(CHF hedged) P-dist	LU1918890374
(EUR hedged) P-dist	LU1918890705
(GBP hedged) P-UKdist	LU1918891182
P-mdist	LU1224426327
Q-acc	LU1918890028
(CHF hedged) Q-acc	LU1918890457
(EUR hedged) Q-acc	LU1918890887
Q-dist	LU1918890291
(CHF hedged) Q-dist	LU1918890531
(EUR hedged) Q-dist	LU1918890960

**Multi Strategy Alternatives (EUR)**

I-A1-acc	LU0508499026
(USD hedged) I-A1-acc	LU0508499885
(GBP hedged) I-B-acc	LU2328430397
P-acc	LU0502418741
(CHF hedged) P-acc	LU0502419046
(USD hedged) P-acc	LU0502419392
Q-acc	LU1240795515
(CHF hedged) Q-acc	LU1240795358
(GBP hedged) Q-acc	LU1273487584
(USD hedged) Q-acc	LU1240795432
U-X-acc	LU0500994743

**Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)**

F-acc	LU1735538461
(CHF hedged) F-acc	LU1735538628
(EUR hedged) F-acc	LU1735538974
(JPY hedged) F-acc	LU1735539352
(SGD hedged) F-acc	LU2187712620
F-UKdist	LU1735538545
(CHF hedged) F-UKdist	LU1735538891
(EUR hedged) F-UKdist	LU1735539196
(GBP hedged) F-UKdist	LU1735539279

**Turnaround Equity Opportunities (USD)**

I-B-acc	LU2523520588
I-X-acc	LU2523520315
P-acc	LU2523520232
Q-acc	LU2523520661
U-X-acc	LU2523520406

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

## **Gestionnaire de portefeuille**

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Asian Equities (USD)*  
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.  
Singapour

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Dynamic Alpha (USD)*  
- *Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *European Equity Sustainable Leaders (EUR)*  
- *European Equity Value Opportunity (EUR)*  
- *European Financial Debt Sustainable (EUR)*  
- *European Growth and Income (EUR)*  
- *Global Equities (USD)*  
- *Global Equity Value Opportunity (USD)*  
- *Global Multi Income (USD)*  
- *Turnaround Equity Opportunities (USD)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Asia Allocation Opportunity (USD)*  
- *China Allocation Opportunity (USD)*  
- *China Equity Unconstrained (USD)*  
- *Credit Income Opportunities (USD)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited,  
Hong Kong

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Multi Strategy Alternatives (EUR)*  
UBS Hedge Fund Solutions LLC, Stamford (Etats-Unis)

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Global Allocation (CHF)*  
- *Global Allocation (EUR)*  
- *Global Allocation (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\*

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Digital Transformation Dynamic (USD)*  
- *Digital Transformation Themes (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\*  
UBS Switzerland AG, Zurich

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- *Asian Global Strategy Balanced (USD)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich  
UBS Switzerland AG, Zurich

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

## **Dépositaire et Agent payeur central**

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

## **Distributeur**

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

## **Agent administratif**

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

## **Réviseur d'entreprises agréé de la Société et de la Société de gestion**

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

## **Distribution en Suisse**

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

- *Asian Global Strategy Balanced (USD)*
- *China Equity Unconstrained (USD)*
- *Credit Income Opportunities (USD)*
- *Digital Transformation Dynamic (USD)*
- *Dynamic Alpha (USD)*
- *European Equity Sustainable Leaders (EUR)*
- *European Equity Value Opportunity (EUR)*
- *European Financial Debt Sustainable (EUR)*
- *Global Allocation (CHF)*
- *Global Allocation (EUR)*
- *Global Allocation (USD)*
- *Global Equities (USD)*
- *Global Equity Value Opportunity (USD)*
- *Global Multi Income (USD)*
- *Multi Strategy Alternatives (EUR)*
- *Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)*
- *Turnaround Equity Opportunities (USD)*

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



# Caractéristiques du Fonds

UBS (Lux) Key Selection SICAV (ci-après la «Société») est un fonds de placement ouvert constitué le 9 août 2002 sous la forme juridique d'une SICAV conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif et mis en conformité avec les exigences de la loi de 2002 en février 2004. Il est régi depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2011 par la Loi de 2010, telle que modifiée. La Société a désigné UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. en tant que Société de gestion avec effet au 16 mai 2011.

Les statuts ont été publiés au «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (ci-après le «Mémorial») le 23 août 2002 et sont déposés aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement de Luxembourg. La version consolidée des statuts de la Société est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg. Toute modification est publiée au moyen d'une mention de dépôt dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) et comme décrit ci-après dans la section «Rapports et publications périodiques». Pour être juridiquement contraignantes, les modifications apportées aux statuts doivent être préalablement approuvées par l'assemblée générale des actionnaires.

La Société propose à l'investisseur différents compartiments («umbrella construction»), 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.

Les compartiments suivants sont actifs au 31 mars 2024:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Monnaie de compte des compartiments
- Asia Allocation Opportunity (USD)	USD
- Asian Equities (USD)	USD
- Asian Global Strategy Balanced (USD)	USD
- China Allocation Opportunity (USD)	USD
- China Equity Unconstrained (USD)	USD
- Credit Income Opportunities (USD)	USD
- Digital Transformation Dynamic (USD)	USD
- Digital Transformation Themes (USD)	USD
- Dynamic Alpha (USD)	USD
- European Equity Sustainable Leaders (EUR)	EUR
- European Equity Value Opportunity (EUR)	EUR
- European Financial Debt Sustainable (EUR)	EUR
- European Growth and Income (EUR)	EUR
- Global Allocation (CHF)	CHF
- Global Allocation (EUR)	EUR
- Global Allocation (USD)	USD
- Global Equities (USD)	USD
- Global Equity Value Opportunity (USD)	USD
- Global Multi Income (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	USD
- Turnaround Equity Opportunities (USD)	USD

Sur décision du Conseil d'administration de la Société, les compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD) sont actuellement fermés à de nouvelles souscriptions.

Différentes catégories d'actions peuvent être proposées pour les compartiments. Les informations concernant les catégories d'actions disponibles pour chaque compartiment sont

disponibles auprès de l'agent administratif et à l'adresse [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Leur plus petite unité négociable est de 0.001. Le montant minimum d'investissement correspond au prix de souscription initiale de la catégorie de parts et est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque demande de souscription soumise. Dans la mesure où 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 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, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

#### «QL»

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

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

#### «I-A1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 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, 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 une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

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

#### «I-A3»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A3» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. 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, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

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

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

#### «I-A4»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A4» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société 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 de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

#### «I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés 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 dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged»

(«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 œuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées.

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

#### «BRL hedged»

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

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

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

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

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent prendre en considération le fait qu'il n'existe aucune disposition réglementaire explicite quant à l'établissement prudentiel de rapports et à la présentation des comptes des fonds pour le RMB offshore (CNH). Il faut également tenir compte du fait que le RMB offshore (CNH) et le RMB onshore (CNY) ont des taux de change différents par rapport à d'autres devises. La valeur du RMB offshore (CNH) se distingue dans certaines circonstances fortement de celle du RMB onshore (CNY) en raison de certains facteurs parmi lesquels les mesures de contrôle des changes et les restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC en temps voulu ainsi qu'en raison d'autres facteurs externes du marché. Une dépréciation du RMB offshore (CNH) pourrait se répercuter de manière négative sur la valeur des placements des investisseurs dans les catégories libellées en RMB. Les investisseurs doivent dès lors prendre ces facteurs en considération lorsqu'ils convertissent leurs placements et les rendements en découlant du RMB offshore (CNH) dans leur 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 viabilité commerciale des catégories libellées en RMB ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au sein de la RPC. Par conséquent, aucune garantie ne peut être donnée quant au fait que le RMB offshore (CNH) ou les catégories libellées en RMB ne soient proposés à l'avenir et/ou négociés et à quelles conditions le RMB offshore (CNH) et/ou les catégories libellées en RMB seront disponibles ou négociés. Dans la mesure où la monnaie de compte des compartiments proposant les catégories libellées en RMB est une autre devise que le RMB offshore (CNH), la capacité du compartiment concerné à effectuer des remboursements en RMB offshore (CNH) serait tributaire de sa capacité à convertir sa monnaie de compte en RMB offshore (CNH), qui, à son tour, pourrait être limitée par la disponibilité du RMB offshore (CNH) ou par d'autres conditions échappant à la sphère d'influence de la Société. La couverture du risque de fluctuation est mise en œuvre tel que décrit sous «hedged».

Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en RMB devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la 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.

#### «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 de parts du Fonds 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 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, -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. Les frais d'entrée maximums pour les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élèvent à 6%.

#### «UKdist»

Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «UKdist», la société a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «fonds déclarants» («reporting funds») au Royaume-Uni («UK»), dès lors que les

catégories d'actions sont soumises à ces dispositions. La Société ne prévoit pas de mettre de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories d'actions dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie d'actions concernée.

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte 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 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 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 de gestion. Les actions peuvent toutefois être restituées conformément aux conditions de rachat y relatives. Sauf décision contraire de la Société de gestion, la plus petite unité négociable, le prix de souscription initiale et le montant de souscription minimal correspondent aux caractéristiques des catégories de parts susmentionnées.

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

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

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

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 30 septembre.

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 20 mars à 10h00 au siège de la Société. Si le 20 mars 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) Key Selection SICAV

## Etat combiné des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 525 115 933.46
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	245 120 660.88
Total portefeuille-titres (note 1)	3 770 236 594.34
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	114 499 260.94*
Autres liquidités (marges)	38 708 842.60
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	30 064 176.14
A recevoir sur souscriptions	6 882 797.06
Intérêts à recevoir sur titres	9 934 480.32
Intérêts à recevoir sur liquidités	5 593.74
A recevoir sur dividendes	3 694 107.56
Intérêts à recevoir sur swaps	35 046.58
Autres actifs	442 245.39
Autres créances	734 446.19
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	7 576 605.91
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 934 267.73
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	2 097 281.34
Bénéfice non réalisé sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	252.69
<b>TOTAL Actif</b>	<b>3 987 845 998.53</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-161 871.04
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-14 733 329.20
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-2 794 778.84
Crédit en compte courant	-4 322 962.69
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1 554.00
A payer sur achats de titres (note 1)	-3 614 590.70
A payer sur rachats	-54 824 120.49
Autres engagements	-1 406 584.82
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 770 218.13
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-271 253.98
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-6.17
Total des Provisions pour frais	-4 041 478.28
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-85 901 270.06</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 901 944 728.47</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 388 888.89 EUR en faveur de Goldman Sachs, à hauteur de 105 555.56 EUR en faveur de JP Morgan et à hauteur de 1 739 814.82 EUR en faveur de Morgan Stanley London.

## Etat combiné des opérations

EUR

<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 522 949.99
Intérêts sur titres	14 438 058.94
Dividendes (note 1)	11 117 204.64
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	867.12
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	832 039.75
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	418 019.79
Autres revenus (note 4)	1 065 522.48
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>31 394 662.71</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-95 230.83
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-24 495 120.55
Taxe d'abonnement (note 3)	-654 616.22
Autres commissions et frais (note 2)	-610 456.50
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-111 549.82
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-25 966 973.92</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>5 427 688.79</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-44 412 426.19
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	247 226.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	8 433 888.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-13 336 154.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-7 368 579.89
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-11 392 138.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	12 431.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-653 082.57
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-68 468 836.23</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-63 041 147.44</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	398 432 514.18
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	12 267.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-2 485 072.01
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	19 101 928.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	5 403 175.19
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	7 144 949.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-3 177.06
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>427 606 585.87</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>364 565 438.43</b>



## Etat combiné des variations de l'actif net

	<b>EUR</b>
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	3 966 935 203.43*
Souscriptions	295 005 585.80
Rachats	-676 755 540.79
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-381 749 954.99
Dividendes versés	-47 805 958.40
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 427 688.79
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-68 468 836.23
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	427 606 585.87
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	364 565 438.43
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 901 944 728.47</b>

\* Calculé à l'aide des taux de change du 31 mars 2024. En utilisant les taux de change du 30 septembre 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 4 025 376 050.04.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		18 304 065.52	18 603 017.08	20 141 106.06
<b>Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121267089</b>			
Actions en circulation		82 753.2790	92 833.1390	107 635.0630
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		34.91	33.92	37.23
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		34.91	33.92	37.23
<b>Catégorie (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1392922438</b>			
Actions en circulation		1 702.7320	1 719.0230	1 780.7880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.31	74.98	76.05
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		80.31	74.98	76.05
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0878005551</b>			
Actions en circulation		21 876.4480	23 271.2930	24 384.5880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.16	81.39	79.94
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.16	81.39	79.94
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1392922271</b>			
Actions en circulation		32 226.6330	34 193.4440	37 469.3240
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		81.13	76.46	78.63
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		81.13	76.46	78.63
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0878006104</b>			
Actions en circulation		11 485.0640	13 185.7340	13 989.3730
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		73.03	68.03	68.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		73.03	68.03	68.71
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0878005478</b>			
Actions en circulation		7 268.9490	7 652.7820	9 564.9570
Valeur nette d'inventaire par action en USD		70.14	66.42	66.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		70.14	66.42	66.75
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0878005809</b>			
Actions en circulation		8 531.7030	10 081.3390	10 884.9770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		57.54	55.00	56.96
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		57.54	55.00	56.96
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU0878004406</b>			
Actions en circulation		81 706.6860	84 214.9750	87 246.5790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		51.23	48.97	51.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		51.23	48.97	51.30
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0882747503</b>			
Actions en circulation		66 202.5610	66 083.5060	57 309.4460
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		51.73	49.49	51.97
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		51.73	49.49	51.97
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240793221</b>			
Actions en circulation		5 801.2090	5 801.2090	6 669.3520
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.96	96.62	94.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		104.96	96.62	94.36
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1392922354</b>			
Actions en circulation		18 716.5010	22 523.2890	25 171.2150
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		85.17	80.04	81.86
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		85.17	80.04	81.86

ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0943632330</b>		
Actions en circulation	11 360.2950	11 459.4890	12 715.5300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	86.04	79.92	80.26
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	86.04	79.92	80.26
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240793494</b>		
Actions en circulation	2 928.5470	3 222.4860	3 222.4860
Valeur nette d'inventaire par action en USD	82.82	78.67	79.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	82.82	78.67	79.14
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU1240792926</b>		
Actions en circulation	-	-	795.0950
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	-	-	66.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	-	-	66.53

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) Q-dist était en circulation jusqu'au 26.6.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

Hong Kong	11.25
Corée du Sud	11.05
Inde	9.75
Etats-Unis	9.46
Irlande	9.23
Chine	8.06
Iles Caïmans	6.28
Taiwan	5.91
Singapour	4.85
Indonésie	3.36
Iles Vierges britanniques	3.29
Malaisie	2.66
Australie	1.32
Japon	1.24
Vietnam	1.08
Thaïlande	0.96
Pays-Bas	0.95
Grande-Bretagne	0.90
Pakistan	0.82
Sri Lanka	0.64
Philippines	0.40
<b>TOTAL</b>	<b>93.46</b>

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

Banques & instituts de crédit	15.07
Gouvernements nationaux et centraux	13.94
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.35
Fonds de placement	10.07
Electronique et semi-conducteurs	8.41
Immobilier	4.78
Internet, logiciels et services informatiques	4.34
Industrie graphique, édition et médias	2.90
Chimie	2.33
Assurances	2.21
Villes, communes	2.08
Restauration et loisirs	2.00
Distribution d'énergie & d'eau	1.96
Appareils et composants électriques	1.74
Pétrole	1.67
Bâtiment et matériaux de construction	1.30
Sociétés publiques	1.10
Tabac et boissons alcoolisées	1.03
Industrie minière, charbon et acier	1.01
Alimentation & softs	1.01
Soins de santé & services sociaux	0.65
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.52
Véhicules	0.44
Diverses sociétés non classées	0.35
Télécommunications	0.14
Machines et appareils	0.06
<b>TOTAL</b>	<b>93.46</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	18 347 894.08
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 241 660.03
Total portefeuille-titres (note 1)	17 106 234.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 101 066.78
Autres liquidités (marges)	155 001.06
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	236 040.89
A recevoir sur souscriptions	793.88
Intérêts à recevoir sur titres	91 435.38
Intérêts à recevoir sur liquidités	44.20
A recevoir sur dividendes	23 167.24
Autres actifs	27 513.79
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	7 034.48
<b>TOTAL Actif</b>	<b>18 748 331.75</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-215 100.53
A payer sur achats de titres (note 1)	-632.50
A payer sur rachats	-195 440.81
Autres engagements	-9 945.04
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-20 934.77
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 212.58
Total des Provisions pour frais	-23 147.35
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-444 266.23</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>18 304 065.52</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	20 319.50
Intérêts sur titres	142 607.26
Dividendes (note 1)	109 509.84
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	5 250.66
Autres revenus (note 4)	2 345.28
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>280 032.54</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-137 234.15
Taxe d'abonnement (note 3)	-4 670.14
Autres commissions et frais (note 2)	-2 781.41
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-107.86
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-144 793.56</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>135 238.98</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 090 853.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	63 550.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-23 183.09
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	5 530.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	5 748.70
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-1 039 207.23</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-903 968.25</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 305 685.43
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-8 996.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	82 545.07
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-14 295.19
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>2 364 939.31</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 460 971.06</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	18 603 017.08
Souscriptions	190 745.85
Rachats	-1 625 401.01
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-1 434 655.16
Dividendes versés	-325 267.46
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	135 238.98
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 039 207.23
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 364 939.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 460 971.06
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>18 304 065.52</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	92 833.1390
Nombre d'actions émises	1 561.6130
Nombre d'actions rachetées	-11 641.4730
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>82 753.2790</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 719.0230
Nombre d'actions émises	128.9560
Nombre d'actions rachetées	-145.2470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 702.7320</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 271.2930
Nombre d'actions émises	109.9700
Nombre d'actions rachetées	-1 504.8150
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 876.4480</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 193.4440
Nombre d'actions émises	245.4830
Nombre d'actions rachetées	-2 212.2940
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>32 226.6330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 185.7340
Nombre d'actions émises	59.0270
Nombre d'actions rachetées	-1 759.6970
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 485.0640</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 652.7820
Nombre d'actions émises	4.4310
Nombre d'actions rachetées	-388.2640
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 268.9490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 081.3390
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 549.6360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 531.7030</b>

Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	84 214.9750
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 508.2890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>81 706.6860</b>
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	66 083.5060
Nombre d'actions émises	13 563.7820
Nombre d'actions rachetées	-13 444.7270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>66 202.5610</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 801.2090
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>5 801.2090</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 523.2890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 806.7880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>18 716.5010</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	11 459.4890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-99.1940
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 360.2950</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 222.4860
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-293.9390
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 928.5470</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.7230
(EUR hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	1.4344
Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	2.5016

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.2261
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.2186
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.2297
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.2359
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.2294
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.2317
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2734

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Key Selection SICAV**  
**– Asia Allocation Opportunity (USD)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2809
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2961
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3049
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2973
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3010
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	0.2763
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	0.2836
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	0.2984
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	0.3073
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	0.3041



## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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 GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	5 573.00	122 258.35	0.67
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	41 605.00	63 709.15	0.35
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	17 623.00	55 458.22	0.30
<b>TOTAL Australie</b>		<b>241 425.72</b>	<b>1.32</b>
<b>Chine</b>			
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	15 422.00	62 150.66	0.34
CNY KINGSEMI CO LTD A CNY1	5 100.00	78 044.12	0.43
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	800.00	188 353.02	1.03
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	2 853.00	332 830.98	1.82
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	5 745.00	64 688.70	0.35
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	10 000.00	388 312.29	2.12
<b>TOTAL Chine</b>		<b>1 114 379.77</b>	<b>6.09</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	27 600.00	185 385.24	1.01
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	51 466.00	110 515.47	0.60
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	57 000.00	23 314.08	0.13
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15 780.00	67 871.18	0.37
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>387 085.97</b>	<b>2.11</b>
<b>Inde</b>			
INR AXIS BANK INR2	10 220.00	128 322.10	0.70
INR BANDHAN BANK LTD	29 627.00	63 941.25	0.35
INR CROMPTON GREAVES C INR2	21 327.00	68 402.90	0.37
INR EICHER MOTORS INR1	1 657.00	79 853.48	0.44
INR GMR INFRASTRUCTURE INR1	52 668.00	51 529.74	0.28
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	4 909.00	73 679.88	0.40
INR HDFC BANK INR1	5 422.00	94 128.04	0.51
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 225.00	68 171.25	0.37
INR MACROTECH DEV LTD INR10	4 682.00	63 763.67	0.35
INR MAX INDIA INR2	4 719.00	56 705.52	0.31
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	3 473.00	54 031.85	0.30
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	2 761.00	197 687.60	1.08
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	490.00	17 459.10	0.10
<b>TOTAL Inde</b>		<b>1 017 676.38</b>	<b>5.56</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	226 400.00	143 865.06	0.78
IDR BK MANDIRI IDR250	255 400.00	116 786.53	0.64
<b>TOTAL Indonésie</b>		<b>260 651.59</b>	<b>1.42</b>
<b>Japon</b>			
JPY ACTIVIA PROPERTIES REIT	13.00	35 320.72	0.19
JPY DAIWA OFFICE INVS REIT	9.00	35 000.49	0.19
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	13.00	39 312.01	0.21
JPY GLP J-REIT REIT	19.00	15 907.03	0.09
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	9.00	35 951.27	0.20
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	11.00	19 580.73	0.11
JPY TOKYU REIT INC	43.00	45 709.95	0.25
<b>TOTAL Japon</b>		<b>226 782.20</b>	<b>1.24</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	79 960.00	110 656.67	0.61
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	26 471.00	11 353.50	0.06
<b>TOTAL Malaisie</b>		<b>122 010.17</b>	<b>0.67</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>Philippines</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	34 640.00	72 773.89	0.40
<b>TOTAL Philippines</b>		<b>72 773.89</b>	<b>0.40</b>

<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCOTT TRUST	36 938.00	25 836.50	0.14
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	23 300.00	46 218.87	0.25
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 000.00	186 677.03	1.02
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	58 300.00	45 740.72	0.25
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	30 100.00	52 132.79	0.29
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 700.00	51 034.38	0.28
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>407 640.29</b>	<b>2.23</b>

<b>Corée du Sud</b>			
KRW FLITTO INC KRW500	2 996.00	63 091.25	0.35
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	7 681.00	461 002.65	2.52
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	342.00	121 303.62	0.66
KRW SK HYNIX INC KRW5000	1 677.00	221 980.62	1.21
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>867 378.14</b>	<b>4.74</b>

<b>Taiwan</b>			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	781.00	77 237.33	0.42
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	24 872.00	120 460.57	0.66
TWD MEDIATEK INC TWD10	4 607.00	166 985.49	0.91
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	3 406.00	465 566.14	2.54
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 000.00	72 085.87	0.40
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	14 171.00	84 131.11	0.46
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>986 466.51</b>	<b>5.39</b>

<b>Thaïlande</b>			
THB NAMWIWAT MEDICAL C THB0.5 (ALIEN)	112 499.00	15 416.10	0.08
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	35 175.00	25 305.76	0.14
<b>TOTAL Thaïlande</b>		<b>40 721.86</b>	<b>0.22</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>5 744 992.49</b>	<b>31.39</b>

### Fonds d'investissement, fermé

<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	29 700.00	60 892.64	0.33
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	48 500.00	71 078.05	0.39
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	58 300.00	31 716.44	0.17
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	23 300.00	22 074.68	0.12
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>185 761.81</b>	<b>1.01</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>185 761.81</b>	<b>1.01</b>

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

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	50 000.00	49 853.20	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	400 000.00	394 022.40	2.15
<b>TOTAL USD</b>		<b>443 875.60</b>	<b>2.42</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>443 875.60</b>	<b>2.42</b>

### Billets, taux fixe

<b>USD</b>			
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	200 000.00	200 243.00	1.09
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	16 000.00	0.09
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00	174 199.47	0.95
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 22-15.09.24	200 000.00	198 576.00	1.09
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	200 000.00	172 000.00	0.94
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	200 000.00	156 050.00	0.85
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	200 000.00	170 104.41	0.93
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	200 000.00	185 750.00	1.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	350 000.00	7 875.00	0.04
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	200 000.00	196 732.00	1.08
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	200 000.00	195 256.00	1.07
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	200 000.00	169 036.00	0.92
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00	170 911.00	0.93
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	200 000.00	71 000.00	0.39
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	250 000.00	212 062.50	1.16
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	200 000.00	51 000.00	0.28
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	250 000.00	3 750.00	0.02
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	6 000.00	0.03
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00	116 772.00	0.64
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	200 000.00	176 154.00	0.96
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00	189 204.25	1.03
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	200 000.00	10 500.00	0.06
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 849 175.63</b>	<b>15.57</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>2 849 175.63</b>	<b>15.57</b>

### Billets, taux variable

USD			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	93 578.67	0.51
<b>TOTAL USD</b>		<b>93 578.67</b>	<b>0.51</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>93 578.67</b>	<b>0.51</b>

### Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00	170 686.00	0.93
USD BANK OF CHINA LTD/SINGAPORE-REG-S 0.80000% 21-28.04.24	200 000.00	199 148.00	1.09
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00	189 294.00	1.03
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00	188 644.00	1.03
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	177 682.00	0.97
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25	200 000.00	200 697.67	1.10
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	200 000.00	218 725.82	1.20
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00	189 584.00	1.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	200 000.00	198 516.00	1.08
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	200 000.00	150 022.00	0.82
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	200 000.00	180 717.82	0.99
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00	184 666.00	1.01
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	250 000.00	2 042.50	0.01
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00	183 888.00	1.01
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	200 000.00	192 538.00	1.05
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00	176 427.00	0.96
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	200 000.00	135 400.00	0.74
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00	135 976.00	0.74
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 074 654.81</b>	<b>16.80</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>3 074 654.81</b>	<b>16.80</b>

### Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	200 000.00	195 440.00	1.07
<b>TOTAL USD</b>		<b>195 440.00</b>	<b>1.07</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>195 440.00</b>	<b>1.07</b>

### Obligations, taux fixe

USD			
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	200 000.00	173 900.00	0.95
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	200 000.00	201 108.00	1.10
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	200 000.00	110 500.00	0.60
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	200 000.00	198 400.00	1.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>683 908.00</b>	<b>3.74</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>683 908.00</b>	<b>3.74</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>Obligations, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	250 000.00	232 842.50	1.27
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	200 000.00	183 872.00	1.00
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	200 000.00	180 330.25	0.99
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	200 000.00	164 092.00	0.90
<b>TOTAL USD</b>		<b>761 136.75</b>	<b>4.16</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>761 136.75</b>	<b>4.16</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>14 032 523.76</b>	<b>76.67</b>

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

### Actions

#### Taiwan

TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	1 273.00	95 464.56	0.52
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>95 464.56</b>	<b>0.52</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>95 464.56</b>	<b>0.52</b>

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

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.05.24	450 000.00	446 853.15	2.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	385 000.00	380 761.54	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	470 000.00	461 120.29	2.52
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 288 734.98</b>	<b>7.04</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>1 288 734.98</b>	<b>7.04</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>1 384 199.54</b>	<b>7.56</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 ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS	74 477.00	1 689 510.75	9.23
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>1 689 510.75</b>	<b>9.23</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>1 689 510.75</b>	<b>9.23</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>1 689 510.75</b>	<b>9.23</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>17 106 234.05</b>	<b>93.46</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	10.00	7 820.31	0.04
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	8.00	1 908.66	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>9 728.97</b>	<b>0.05</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI ASIA EX JPN 21.06.24	5.00	-5 740.00	-0.03
USD MSCI INDIA FUTURE 21.06.24	2.00	-615.00	0.00
USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 29.04.24	7.00	-546.14	0.00
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.04.24	17.00	4 326.65	0.02
USD MSCI TAIWAN FUTURE 29.04.24	5.00	-120.00	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-2 694.49</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>7 034.48</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>7 034.48</b>	<b>0.04</b>

Dénomination					Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	394 339.32	TWD	12 400 000.00	16.4.2024	7 500.17	0.04
USD	649 428.92	KRW	862 000 000.00	16.4.2024	11 416.53	0.06
EUR	5 232 600.00	USD	5 727 233.49	16.4.2024	-85 281.31	-0.47
USD	680 549.21	NZD	1 100 000.00	16.4.2024	24 994.68	0.14
CHF	4 299 300.00	USD	4 924 464.17	16.4.2024	-172 729.32	-0.94
USD	20 669.26	EUR	18 900.00	16.4.2024	290.69	0.00
EUR	120 700.00	USD	132 425.51	16.4.2024	-2 283.01	-0.01
USD	29 896.80	CHF	26 800.00	16.4.2024	276.51	0.00
USD	180 532.08	CHF	162 800.00	16.4.2024	599.90	0.00
USD	21 247.96	EUR	19 600.00	16.4.2024	114.63	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-215 100.53</b>	<b>-1.18</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>1 256 067.84</b>	<b>6.86</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>149 829.68</b>	<b>0.82</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>18 304 065.52</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		558 652 642.14	566 183 402.98	585 409 793.60
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2275275522</b>			
Actions en circulation		395 105.0000	411 670.0000	519 941.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		70.34	63.78	59.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		70.34	63.94	59.50
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0794920784</b>			
Actions en circulation		170 950.0000	234 500.0000	309 415.9440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		81.53	73.96	69.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		81.53	74.14	69.07
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU2066630570</b>			
Actions en circulation		428 203.4470	566 771.6570	616 119.1470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		112.92	102.42	95.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		112.92	102.68	95.59
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU1881004144</b>			
Actions en circulation		663 159.6080	708 708.2530	743 185.3380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		131.10	118.49	109.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		131.10	118.79	109.83
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2197696524</b>			
Actions en circulation		692 686.6910	692 686.6910	692 686.6910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.07	84.96	78.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		94.07	85.17	78.63
<b>Catégorie I-X-dist</b>	<b>LU1425939128</b>			
Actions en circulation		417 312.4570	564 686.8980	566 848.8980
Valeur nette d'inventaire par action en USD		170.65	157.23	148.47
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		170.65	157.62	148.47
<b>Catégorie K-B-acc</b>	<b>LU2238285584</b>			
Actions en circulation		227 571.4190	182 547.1760	162 335.5490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.08	80.53	74.68
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		89.08	80.73	74.68
<b>Catégorie K-X-acc</b>	<b>LU1810131091</b>			
Actions en circulation		94 219.2690	94 219.2690	94 219.2690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.53	111.59	103.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.53	111.87	103.31
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0235996351</b>			
Actions en circulation		348 046.0720	390 633.5480	468 578.4460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		231.00	210.78	199.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		231.00	211.31	199.16
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>	<b>LU2310811786</b>			
Actions en circulation		7 993.5440	7 993.5440	8 423.1130
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		734.10	670.35	635.03
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		734.10	672.03	635.03
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2257650908</b>			
Actions en circulation		8 184.2170	8 485.4880	5 775.7260
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		66.02	60.80	59.24
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		66.02	60.95	59.24
<b>Catégorie (GBP) P-dist</b>	<b>LU0246169758</b>			
Actions en circulation		19 414.1940	20 336.1850	24 240.2810
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		180.44	169.50	174.71
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		180.44	169.92	174.71

ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0425184842</b>		
Actions en circulation	536 043.1840	558 435.5450	669 911.9640
Valeur nette d'inventaire par action en USD	179.33	162.86	152.41
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	179.33	163.27	152.41
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>	<b>LU2314674917</b>		
Actions en circulation	36 329.7770	36 372.8420	37 259.6180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	82.17	75.80	76.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	82.17	75.99	76.52
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2257650734</b>		
Actions en circulation	24 962.7110	18 893.5010	19 037.9570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	67.90	62.24	60.07
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	67.90	62.40	60.07
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0425186540</b>		
Actions en circulation	1 187.0660	1 252.6460	1 472.3920
Valeur nette d'inventaire par action en USD	21 922.71	19 799.53	18 323.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>	21 922.71	19 849.03	18 323.56

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Chine	21.71
Taiwan	20.51
Inde	19.74
Corée du Sud	17.16
Hong Kong	6.27
Indonésie	4.63
Singapour	3.60
Malaisie	2.38
Philippines	1.43
Thaïlande	0.79
<b>TOTAL</b>	<b>98.22</b>

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

Electronique et semi-conducteurs	29.57
Banques & instituts de crédit	15.36
Internet, logiciels et services informatiques	12.26
Industrie graphique, édition et médias	7.84
Appareils et composants électriques	6.34
Chimie	4.26
Assurances	3.66
Tabac et boissons alcoolisées	3.41
Alimentation & softs	3.09
Soins de santé & services sociaux	2.41
Bâtiment et matériaux de construction	2.32
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.17
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.91
Véhicules	1.63
Diverses sociétés non classées	1.29
Télécommunications	0.48
Machines et appareils	0.22
<b>TOTAL</b>	<b>98.22</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	503 966 981.92
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	44 731 840.54
Total portefeuille-titres (note 1)	548 698 822.46
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	28 458 343.59
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	10 982 775.34
A recevoir sur souscriptions	543 450.76
Intérêts à recevoir sur liquidités	25.91
A recevoir sur dividendes	1 961 631.50
Autres actifs	94 912.22
<b>TOTAL Actif</b>	<b>590 739 961.78</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-25 930.41
Crédit en compte courant	-3 041 955.34
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-116.03
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 427.59
A payer sur rachats	-27 160 736.91
Autres engagements	-1 508 827.37
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-313 620.30
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-34 705.69
Total des Provisions pour frais	-348 325.99
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-32 087 319.64</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>558 652 642.14</b>



## Etat des opérations

USD

<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	327 289.51
Dividendes (note 1)	3 378 483.24
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	6 072.44
Autres revenus (note 4)	468 827.13
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>4 180 672.32</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 959 485.41
Taxe d'abonnement (note 3)	-72 997.99
Autres commissions et frais (note 2)	-87 373.45
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-21 850.88
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 141 707.73</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 038 964.59</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 334 644.29
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	26 049.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-35 073.74
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>8 325 619.91</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>10 364 584.50</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	47 706 668.18
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-11 675.17
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>47 694 993.01</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>58 059 577.51</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2023-31.3.2024
Actif net au début de la période	566 183 402.98
Souscriptions	71 440 718.22
Rachats	-135 153 332.00
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-63 712 613.78
Dividendes versés	-1 877 724.57
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 038 964.59
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	8 325 619.91
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	47 694 993.01
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	58 059 577.51
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>558 652 642.14</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	411 670.0000
Nombre d'actions émises	34 980.0000
Nombre d'actions rachetées	-51 545.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>395 105.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	234 500.0000
Nombre d'actions émises	1 000.0000
Nombre d'actions rachetées	-64 550.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>170 950.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	566 771.6570
Nombre d'actions émises	27 557.8000
Nombre d'actions rachetées	-166 126.0100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>428 203.4470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	708 708.2530
Nombre d'actions émises	2 800.0000
Nombre d'actions rachetées	-48 348.6450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>663 159.6080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	692 686.6910
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>692 686.6910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	564 686.8980
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-147 374.4410
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>417 312.4570</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	182 547.1760
Nombre d'actions émises	45 024.2430
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>227 571.4190</b>

<b>Catégorie</b>	<b>K-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	94 219.2690
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>94 219.2690</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	390 633.5480
Nombre d'actions émises	241 436.6290
Nombre d'actions rachetées	-284 024.1050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>348 046.0720</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 993.5440
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>7 993.5440</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 485.4880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-301.2710
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 184.2170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 336.1850
Nombre d'actions émises	210.0090
Nombre d'actions rachetées	-1 132.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 414.1940</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	558 435.5450
Nombre d'actions émises	22 626.0060
Nombre d'actions rachetées	-45 018.3670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>536 043.1840</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 372.8420
Nombre d'actions émises	54.9950
Nombre d'actions rachetées	-98.0600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>36 329.7770</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 893.5010
Nombre d'actions émises	7 484.2100
Nombre d'actions rachetées	-1 415.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 962.7110</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 252.6460
Nombre d'actions émises	141.7100
Nombre d'actions rachetées	-207.2900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 187.0660</b>

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

### UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
I-X-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	3.3297
(GBP) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	GBP	0.0123

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Chine</b>			
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	1 765 297.00	7 114 146.91	1.27
CNY KINGSEMI CO LTD A CNY1	553 800.00	8 474 673.64	1.52
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	80 999.00	19 070 507.35	3.41
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	314 574.00	36 698 202.84	6.57
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	650 000.00	7 319 000.00	1.31
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	1 097 800.00	42 628 922.74	7.63
<b>TOTAL Chine</b>		<b>121 305 453.48</b>	<b>21.71</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	3 041 600.00	20 429 991.30	3.66
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	5 627 618.00	12 084 460.14	2.16
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	6 082 316.00	2 487 781.99	0.45
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>35 002 233.43</b>	<b>6.27</b>
<b>Inde</b>			
INR AXIS BANK INR2	1 120 603.00	14 070 267.15	2.52
INR BANDHAN BANK LTD	3 332 529.00	7 192 293.00	1.29
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 345 258.00	7 522 034.85	1.35
INR EICHER MOTORS INR1	189 097.00	9 112 887.12	1.63
INR GMR INFRASTRUCTURE INR1	6 080 587.00	5 949 172.95	1.06
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	346 570.00	5 201 718.46	0.93
INR HDFC BANK INR1	1 026 073.00	17 813 028.26	3.19
INR MACROTECH DEV LTD INR10	513 889.00	6 998 600.97	1.25
INR MAX INDIA INR2	539 308.00	6 480 554.84	1.16
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	395 100.00	6 146 842.15	1.10
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	667 375.00	23 779 122.66	4.26
<b>TOTAL Inde</b>		<b>110 266 522.41</b>	<b>19.74</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	24 881 001.00	15 810 541.77	2.83
IDR BK MANDIRI IDR250	21 950 600.00	10 037 331.11	1.80
<b>TOTAL Indonésie</b>		<b>25 847 872.88</b>	<b>4.63</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	8 768 809.00	12 135 157.18	2.17
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	2 798 429.00	1 200 255.84	0.21
<b>TOTAL Malaisie</b>		<b>13 335 413.02</b>	<b>2.38</b>
<b>Philippines</b>			
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	3 798 490.00	7 980 106.14	1.43
<b>TOTAL Philippines</b>		<b>7 980 106.14</b>	<b>1.43</b>
<b>Singapour</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	754 000.00	20 107 782.83	3.60
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>20 107 782.83</b>	<b>3.60</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW FLITTO INC KRW500	328 095.00	6 909 187.32	1.24
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	847 179.00	50 846 473.20	9.10
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	38 593.00	13 688 510.95	2.45
KRW SK HYNIX INC KRW5000	184 430.00	24 412 573.18	4.37
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>95 856 744.65</b>	<b>17.16</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Taiwan</b>			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	85 503.00	8 455 856.23	1.51
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	2 873 000.00	13 914 571.84	2.49
TWD MEDIATEK INC TWD10	504 000.00	18 268 001.93	3.27
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	2 242 000.00	53 872 170.22	9.64
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	1 620 000.00	9 617 698.06	1.72
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>104 128 298.28</b>	<b>18.63</b>
<b>Thaïlande</b>			
THB NAMWIWAT MEDICAL C THB0.5 (ALIEN)	12 485 501.00	1 710 928.54	0.31
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	3 695 475.00	2 658 615.11	0.48
<b>TOTAL Thaïlande</b>		<b>4 369 543.65</b>	<b>0.79</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>538 199 970.77</b>	<b>96.34</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>538 199 970.77</b>	<b>96.34</b>

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

### Actions

<b>Taiwan</b>			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	140 000.00	10 498 851.69	1.88
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>10 498 851.69</b>	<b>1.88</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>10 498 851.69</b>	<b>1.88</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>10 498 851.69</b>	<b>1.88</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>548 698 822.46</b>	<b>98.22</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité					
EUR	2 225 000.00	USD	2 425 460.93	19.4.2024	-25 930.41
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-25 930.41</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>28 458 343.59</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-3 041 955.34</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-15 436 638.16</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>558 652 642.14</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		161 247 503.77	175 089 477.97	203 262 158.94
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1107510874</b>			
Actions en circulation		499 982.8550	585 805.7890	692 145.2770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.32	81.29	79.36
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		86.16	81.29	79.36
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0974636200</b>			
Actions en circulation		350 155.8670	430 320.7150	575 208.9150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		131.69	121.57	114.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		131.45	121.57	114.08
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>	<b>LU0974636622</b>			
Actions en circulation		35 414.1200	41 846.9090	59 002.9140
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 330.08	1 228.68	1 155.66
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		1 327.69	1 228.68	1 155.66
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0974636382</b>			
Actions en circulation		25 804.2410	31 731.1110	35 094.5310
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.66	115.50	109.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.44	115.50	109.31
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU0974636119</b>			
Actions en circulation		177 380.2390	195 200.6520	212 953.8510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.95	93.06	89.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		98.77	93.06	89.51
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0974636549</b>			
Actions en circulation		71 945.5920	82 934.9570	98 666.5450
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		999.15	940.29	906.52
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		997.35	940.29	906.52
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0974636895</b>			
Actions en circulation		162 551.8200	177 804.9550	238 848.0810
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		94.81	89.38	86.89
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		94.64	89.38	86.89
<b>Catégorie Q-4%-mdist</b>	<b>LU1240791019</b>			
Actions en circulation		100 069.9280	108 616.2850	124 174.8980
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.55	91.51	88.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		97.37	91.51	88.63
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240791100</b>			
Actions en circulation		108 238.3930	120 653.6030	121 481.0580
Valeur nette d'inventaire par action en USD		137.17	126.13	117.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		136.92	126.13	117.45

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	83.71
Irlande	11.52
Singapour	2.34
<b>TOTAL</b>	<b>97.57</b>

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

Fonds de placement	97.57
<b>TOTAL</b>	<b>97.57</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	144 273 677.15
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	13 060 334.72
Total portefeuille-titres (note 1)	157 334 011.87
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	2 826 187.52
Autres liquidités (marges)	1 360 078.78
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	5 415 983.26
A recevoir sur dividendes	82 499.30
Autres actifs	21 103.14
<b>TOTAL Actif</b>	<b>167 039 863.87</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-174 820.73
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-25 222.01
Crédit en compte courant	-64.58
A payer sur rachats	-5 363 762.20
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-225 360.58
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 130.00
Total des Provisions pour frais	-228 490.58
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-5 792 360.10</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>161 247 503.77</b>



## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	84 589.62
Dividendes (note 1)	486 244.10
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	2 999.52
Autres revenus (note 4)	36 329.87
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>610 163.11</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 500 087.14
Taxe d'abonnement (note 3)	-20 144.98
Autres commissions et frais (note 2)	-25 434.94
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-363.89
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 546 030.95</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-935 867.84</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 898 677.54
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	125 539.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-886 814.12
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-401 137.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-10.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	159 764.19
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>1 896 019.42</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>960 151.58</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 314 692.51
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-574 599.68
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	91 775.85
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>12 831 868.68</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>13 792 020.26</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	175 089 477.97
Souscriptions	13 510.92
Rachats	-25 850 342.67
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-25 836 831.75
Dividendes versés	-1 797 162.71
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-935 867.84
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 896 019.42
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	12 831 868.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	13 792 020.26
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>161 247 503.77</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	585 805.7890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-85 822.9340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>499 982.8550</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	430 320.7150
Nombre d'actions émises	91.7780
Nombre d'actions rachetées	-80 256.6260
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>350 155.8670</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 846.9090
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 432.7890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 414.1200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 731.1110
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 926.8700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>25 804.2410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	195 200.6520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-17 820.4130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>177 380.2390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 934.9570
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 989.3650
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>71 945.5920</b>

Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	177 804.9550
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 253.1350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>162 551.8200</b>
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	108 616.2850
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 546.3570
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100 069.9280</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	120 653.6030
Nombre d'actions émises	15.3270
Nombre d'actions rachetées	-12 430.5370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>108 238.3930</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.3925

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2710
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2631
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2776
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2847
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.2802
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2834
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.1939
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3016
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3182
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3264
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3212
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3255
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	1.9589
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	3.0446
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	3.2066
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	3.2880
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	3.2393
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	3.2872
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1721
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1765
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.1862
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.1909
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.1878

<sup>1</sup> Voir note 5

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.1903
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3050
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2964
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3129
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3211
Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3162
Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3201

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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	
		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 ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	313 691.00	3 315 086.49	2.06
USD UBS ETFs PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	96 421.00	15 255 730.62	9.46
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>18 570 817.11</b>	<b>11.52</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	393.00	3 906 883.74	2.42
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 706.00	15 587 380.80	9.67
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 044.00	12 924 145.80	8.02
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 150.11	25 845 726.71	16.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	17 142.00	952 238.10	0.59
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	34 875.00	3 311 032.50	2.05
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	78 582.00	4 883 871.30	3.03
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	419.00	7 512 033.12	4.66
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	322.00	9 379 074.32	5.82
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	18 504.00	5 673 511.44	3.52
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	713.97	9 358 567.54	5.80
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	168.00	1 788 202.08	1.11
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	228 772.00	3 328 175.06	2.06
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	11 495.00	1 585 508.80	0.98
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	898.00	19 686 593.58	12.21
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	68.00	829 752.32	0.51
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	204.00	8 428 102.92	5.23
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>134 980 800.13</b>	<b>83.71</b>
<b>Singapour</b>			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	581 013.00	3 782 394.63	2.34
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>3 782 394.63</b>	<b>2.34</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>157 334 011.87</b>	<b>97.57</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>157 334 011.87</b>	<b>97.57</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>157 334 011.87</b>	<b>97.57</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-28.00	-9 406.26	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	61.00	6 195.34	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>-3 210.92</b>	<b>0.00</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI INDONESIA FUTURE 21.06.24	89.00	-44 182.27	-0.03
EUR MSCI EMU INDEX FUTURE 21.06.24	54.00	32 309.28	0.02
USD MSCI MALAYSIA FUTURE 21.06.24	-50.00	20 905.00	0.01
USD MSCI THAILAND FUTURE 21.06.24	-153.00	54 978.50	0.03
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	18.00	-66.61	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	18.00	3 676.06	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.04.24	-15.00	-3 766.62	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	62.00	-31 555.00	-0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	-5.00	-17 614.80	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	-6.00	-10 360.24	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.24	4.00	9 778.98	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	14.00	-2 862.09	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	-30.00	-182 850.00	-0.11
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-171 609.81</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>-174 820.73</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>-174 820.73</b>	<b>-0.11</b>

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	
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
BRL	8 260 000.00	USD	1 651 537.57	3.4.2024	-2 011.86	0.00
AUD	4 756 586.64	USD	3 090 791.47	11.4.2024	13 433.84	0.01
USD	327 531.78	SEK	3 397 490.10	11.4.2024	9 639.41	0.00
USD	1 813 537.18	SGD	2 433 310.25	11.4.2024	9 560.39	0.00
JPY	177 550 570.00	USD	1 186 839.96	11.4.2024	-11 578.86	-0.01
USD	188 997.23	NOK	1 993 283.45	11.4.2024	5 205.22	0.00
HKD	10 821 807.56	USD	1 384 939.23	11.4.2024	-1 657.20	0.00
USD	422 958.11	DKK	2 900 000.00	11.4.2024	2 817.60	0.00
USD	2 254 422.04	GBP	1 776 524.79	11.4.2024	10 081.88	0.01
USD	766 640.16	CAD	1 040 681.82	11.4.2024	-2 515.08	0.00
USD	4 292 298.50	CHF	3 792 524.72	11.4.2024	76 177.86	0.05
USD	6 523 368.20	EUR	6 003 806.58	11.4.2024	36 239.36	0.02
EUR	150 000.00	USD	163 680.75	11.4.2024	-1 605.35	0.00
SGD	14 941 800.00	USD	11 242 043.49	16.4.2024	-163 197.16	-0.10
SGD	428 600.00	USD	322 654.10	16.4.2024	-4 861.50	0.00
CAD	90 000.00	USD	66 535.36	11.4.2024	-17.46	0.00
HKD	920 000.00	USD	117 682.39	11.4.2024	-84.71	0.00
USD	22 460.39	SGD	30 000.00	11.4.2024	219.37	0.00
CHF	30 000.00	USD	34 058.51	11.4.2024	-707.74	0.00
USD	40 595.67	SGD	54 300.00	16.4.2024	334.03	0.00
USD	63 961.74	HKD	500 000.00	11.4.2024	49.96	0.00
EUR	61 000.00	USD	66 269.30	11.4.2024	-358.64	0.00
SGD	2 380 000.00	USD	1 765 473.86	11.4.2024	-1 019.55	0.00
HKD	2 000 000.00	USD	255 744.83	11.4.2024	-97.70	0.00
USD	25 573.68	HKD	200 000.00	11.4.2024	8.97	0.00
USD	1 654 978.96	BRL	8 260 000.00	3.4.2024	5 453.25	0.00
BRL	8 260 000.00	USD	1 647 978.93	16.5.2024	-5 156.92	0.00
EUR	180 000.00	USD	194 836.14	11.4.2024	-345.67	0.00
CHF	120 000.00	USD	132 630.83	11.4.2024	772.25	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-25 222.01</b>	<b>-0.02</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>4 186 266.30</b>	<b>2.60</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-64.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-72 667.08</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>161 247 503.77</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		951 689 387.42	1 119 070 197.89	1 428 092 452.00
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2095280298</b>			
Actions en circulation		267 489.6520	312 211.9400	365 299.5420
Valeur nette d'inventaire par action en USD		65.44	65.15	65.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		65.44	65.15	65.77
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU1946875082</b>			
Actions en circulation		21 797.7560	17 061.2290	18 597.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.71	80.03	80.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		80.71	80.03	80.14
<b>Catégorie P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288253</b>			
Actions en circulation		4 627 061.6030	5 203 667.7740	6 410 176.5120
Valeur nette d'inventaire par action en USD		48.41	49.92	53.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		48.41	49.92	53.99
<b>Catégorie (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288170</b>			
Actions en circulation		3 088 889.7740	3 485 683.5270	4 134 292.8560
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		486.46	502.02	544.95
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		486.46	502.02	544.95
<b>Catégorie (AUD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1269690746</b>			
Actions en circulation		1 818 834.0260	2 004 523.8980	2 471 963.2490
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		52.26	54.37	60.19
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		52.26	54.37	60.19
<b>Catégorie (RMB hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226287958</b>			
Actions en circulation		188 441.6540	251 658.0890	267 125.2750
Valeur nette d'inventaire par action en CNH		526.39	549.58	613.22
Prix d'émission et de rachat par action en CNH <sup>1</sup>		526.39	549.58	613.22
<b>Catégorie (SGD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288097</b>			
Actions en circulation		2 969 043.5130	3 390 957.5650	3 888 523.2250
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		52.67	54.81	60.08
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		52.67	54.81	60.08
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1226287529</b>			
Actions en circulation		664 412.8630	735 397.3620	864 641.2880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		81.43	81.49	83.11
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		81.43	81.49	83.11
<b>Catégorie (EUR) P-acc</b>	<b>LU2257594486</b>			
Actions en circulation		964.4000	2 523.1340	4 630.7550
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		61.48	62.49	68.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		61.48	62.49	68.74
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2258559868</b>			
Actions en circulation		8 065.9640	6 420.4470	6 299.9790
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		49.42	49.89	52.33
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		49.42	49.89	52.33
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU1226287875</b>			
Actions en circulation		2 050 786.8740	2 359 076.0490	2 877 875.7290
Valeur nette d'inventaire par action en USD		56.79	58.55	63.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		56.79	58.55	63.21

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>		<b>LU1951186391</b>		
Actions en circulation		881 689.6570	998 352.2880	1 221 080.7540
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		559.30	577.10	624.69
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		559.30	577.10	624.69
<b>Catégorie (AUD hedged) P-mdist</b>		<b>LU2092904486</b>		
Actions en circulation		244 401.3880	266 735.6490	314 746.7520
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		48.45	50.09	54.96
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		48.45	50.09	54.96
<b>Catégorie (EUR hedged) P-mdist</b>		<b>LU2291839400</b>		
Actions en circulation		2 143.0000	2 116.0000	1 258.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		42.74	44.08	47.74
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		42.74	44.08	47.74
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1226287792</b>		
Actions en circulation		1 244 554.0320	1 389 332.8730	1 600 892.6310
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		54.45	56.27	61.47
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		54.45	56.27	61.47
<b>Catégorie Q-6%-mdist</b>		<b>LU2037085722</b>		
Actions en circulation		169 675.0390	453 825.7180	495 086.5340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		54.28	55.78	59.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		54.28	55.78	59.91
<b>Catégorie Q-acc</b>		<b>LU2118508683</b>		
Actions en circulation		371 243.7610	377 763.1780	377 788.4970
Valeur nette d'inventaire par action en USD		64.65	64.48	65.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		64.65	64.48	65.30
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU2092383061</b>		
Actions en circulation		754.5360	2 323.6620	4 179.2330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		49.63	49.93	52.01
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		49.63	49.93	52.01

<sup>1</sup> Voir note 1



## Structure du portefeuille-titres

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

Chine	35.88
Etats-Unis	19.38
Hong Kong	15.85
Irlande	8.69
Iles Vierges britanniques	7.29
Iles Caïmans	4.35
Singapour	1.49
Luxembourg	1.06
Canada	0.21
Grande-Bretagne	0.20
Jersey	0.18
Thaïlande	0.12
Chili	0.07
Macao	0.06
Sri Lanka	0.06
Bermudes	0.05
Indonésie	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>94.98</b>

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

Gouvernements nationaux et centraux	25.88
Banques & instituts de crédit	15.43
Etablissements financiers et sociétés de participation	14.88
Fonds de placement	9.75
Internet, logiciels et services informatiques	7.83
Tabac et boissons alcoolisées	4.14
Immobilier	3.34
Télécommunications	2.15
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.60
Assurances	1.39
Chimie	1.21
Services divers	1.13
Industrie graphique, édition et médias	0.87
Villes, communes	0.83
Bâtiment et matériaux de construction	0.72
Restauration et loisirs	0.65
Distribution d'énergie & d'eau	0.55
Machines et appareils	0.50
Trafic et transport	0.46
Biens de consommation divers	0.36
Pétrole	0.29
Equipement informatique et de réseau	0.27
Biotechnologie	0.14
Industrie minière, charbon et acier	0.12
Alimentation & softs	0.11
Electronique et semi-conducteurs	0.07
Véhicules	0.07
Commerce de détail, centres commerciaux	0.06
Diverses sociétés commerciales	0.05
Appareils et composants électriques	0.04
Textiles, habillement & maroquinerie	0.03
Métaux non ferreux	0.02
Soins de santé & services sociaux	0.02
Photographie et optique	0.01
Métaux précieux et pierres précieuses	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>94.98</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 058 867 905.14
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-154 944 827.48
Total portefeuille-titres (note 1)	903 923 077.66
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	31 157 532.48*
Autres liquidités (marges)	17 509 192.01
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 971 600.75
A recevoir sur souscriptions	73 289.31
Intérêts à recevoir sur titres	6 490 259.71
A recevoir sur dividendes	2 950.30
Autres actifs	22 561.89
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	611 042.33
<b>TOTAL Actif</b>	<b>963 761 506.44</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 796 144.51
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-3 018 361.15
Crédit en compte courant	-858 309.41
A payer sur achats de titres (note 1)	-977 090.54
A payer sur rachats	-4 005 039.82
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 305 196.32
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-111 977.27
Total des Provisions pour frais	-1 417 173.59
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-12 072 119.02</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>951 689 387.42</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 420 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs et à hauteur de 1 650 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 579 109.38
Intérêts sur titres	9 348 275.64
Dividendes (note 1)	1 034 911.69
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	295 455.93
Autres revenus (note 4)	106 693.41
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>12 364 446.05</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-8 855 535.40
Taxe d'abonnement (note 3)	-322 407.26
Autres commissions et frais (note 2)	-150 478.25
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-35 169.79
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-9 363 590.70</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>3 000 855.35</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-104 937 271.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	4 588 513.87
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-23 284 945.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	421 600.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-12 696 004.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 979 289.24
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-133 928 817.96</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-130 927 962.61</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	122 173 003.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-302 377.29
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 844 913.30
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 067 293.27
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	5 226 795.93
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>126 875 042.17</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-4 052 920.44</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	1 119 070 197.89
Souscriptions	8 604 343.34
Rachats	-144 804 427.32
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-136 200 083.98
Dividendes versés	-27 127 806.05
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 000 855.35
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-133 928 817.96
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	126 875 042.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-4 052 920.44
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>951 689 387.42</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	312 211.9400
Nombre d'actions émises	3 526.8730
Nombre d'actions rachetées	-48 249.1610
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>267 489.6520</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 061.2290
Nombre d'actions émises	9 005.5270
Nombre d'actions rachetées	-4 269.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 797.7560</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 203 667.7740
Nombre d'actions émises	27 156.4280
Nombre d'actions rachetées	-603 762.5990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 627 061.6030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 485 683.5270
Nombre d'actions émises	8 660.1080
Nombre d'actions rachetées	-405 453.8610
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 088 889.7740</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 004 523.8980
Nombre d'actions émises	21 044.5470
Nombre d'actions rachetées	-206 734.4190
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 818 834.0260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(RMB hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	251 658.0890
Nombre d'actions émises	207.3700
Nombre d'actions rachetées	-63 423.8050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>188 441.6540</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 390 957.5650
Nombre d'actions émises	7 979.5210
Nombre d'actions rachetées	-429 893.5730
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 969 043.5130</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	735 397.3620
Nombre d'actions émises	4 848.3590
Nombre d'actions rachetées	-75 832.8580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>664 412.8630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 523.1340
Nombre d'actions émises	145.5820
Nombre d'actions rachetées	-1 704.3160
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>964.4000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 420.4470
Nombre d'actions émises	1 645.5170
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 065.9640</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 359 076.0490
Nombre d'actions émises	14 808.1050
Nombre d'actions rachetées	-323 097.2800
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 050 786.8740</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	998 352.2880
Nombre d'actions émises	39 060.8920
Nombre d'actions rachetées	-155 723.5230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>881 689.6570</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	266 735.6490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-22 334.2610
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>244 401.3880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 116.0000
Nombre d'actions émises	27.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 143.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 389 332.8730
Nombre d'actions émises	8 336.0720
Nombre d'actions rachetées	-153 114.9130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 244 554.0320</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	453 825.7180
Nombre d'actions émises	1 718.8830
Nombre d'actions rachetées	-285 869.5620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>169 675.0390</b>

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	377 763.1780
Nombre d'actions émises	3 296.7250
Nombre d'actions rachetées	-9 816.1420
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>371 243.7610</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 323.6620
Nombre d'actions émises	1.8950
Nombre d'actions rachetées	-1 571.0210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>754.5360</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2469
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2416
P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2467
P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2432
P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.2301
P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2411
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.4825
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.4284
(HKD) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	2.4745
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	2.4397
(HKD) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	HKD	2.3110
(HKD) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	2.4239
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	0.2689
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	0.2627
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	0.2677
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	0.2636
(AUD hedged) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	AUD	0.2491
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	AUD	0.2606
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	CNH	2.7183
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	CNH	2.6581
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	CNH	2.7074
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	CNH	2.6622
(RMB hedged) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	CNH	2.5130
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	CNH	2.6289
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	SGD	0.2711
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	SGD	0.2649
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	SGD	0.2700
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	SGD	0.2658
(SGD hedged) P-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	SGD	0.2511
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	SGD	0.2627
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2896
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2834
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2894
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2853
P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.2704
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2828
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	2.8538

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– China Allocation Opportunity (USD)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	2.7915
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	2.8449
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	2.8050
(HKD) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	HKD	2.6615
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	2.7867
(AUD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	AUD	0.2205
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	AUD	0.1876
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.1914
(AUD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	AUD	0.1888
(AUD hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	AUD	0.1788
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.1870
(EUR hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.1228
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.1580
(EUR hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.1612
(EUR hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.1589
(EUR hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	EUR	0.1506
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.1575
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2695
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.2013
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.2054
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.2025
(SGD hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	SGD	0.1919
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.2007
Q-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2759
Q-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2702
Q-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2760
Q-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2722
Q-6%-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.2577
Q-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2702

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Iles Caïmans</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	465 000.00	1 087 670.64	0.11
<b>TOTAL Iles Caïmans</b>		<b>1 087 670.64</b>	<b>0.11</b>
<b>Chine</b>			
USD 360 FINANCE INC SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	1 410.00	25 662.00	0.01
CNY 360 SECURITY TECHN A CNY1	5 000.00	6 122.49	0.00
CNY 37 INTERACTIVE ENT 'A'CNY1	1 600.00	3 905.11	0.00
HKD AAC TECHNOLOGIES H USD0.01	8 000.00	26 841.86	0.01
CNY ACCELINK TECHNOLOG 'A'CNY1	800.00	4 263.74	0.00
CNY ACM RESEARCH (SHAN) A CNY1	204.00	2 388.18	0.00
CNY ADVANCED MICRO-FAB A CNY1	410.00	8 467.25	0.00
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A'CNY1	58 000.00	33 464.08	0.01
HKD AGRICULTURAL BK CH 'H'CNY1	310 000.00	130 758.22	0.02
CNY AIER EYE HOSPITAL 'A'CNY1	6 416.00	11 416.16	0.00
CNY AIR CHINA LTD 'A'CNY1	7 600.00	7 676.29	0.00
HKD AIR CHINA LTD 'H'CNY1	20 000.00	9 714.20	0.00
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	184 800.00	1 659 363.98	0.18
HKD ALUMINIUM CORP CHN 'H' CNY1	44 000.00	27 951.33	0.01
CNY ALUMINIUM CORP CHN 'A'CNY1	9 200.00	9 050.49	0.00
CNY AMLOGIC (SHANGHAI) A CNY1	331.00	2 209.74	0.00
CNY ANHUI CONCH CEMENT 'A'CNY1	2 500.00	7 685.97	0.00
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	13 500.00	28 091.93	0.01
CNY ANHUI GUJING DISTL 'A'CNY1	300.00	10 893.47	0.00
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	401 032.00	5 643 645.28	0.60
CNY ANHUI JHUAI AUTOM 'A'CNY1	1 600.00	3 725.80	0.00
CNY ANHUI KOUZI DISTIL CNY1 A	200.00	1 117.96	0.00
CNY ANHUI LEIMINGKEHUS 'A'CNY1	1 500.00	3 399.54	0.00
CNY ANHUI YINGJIA DIST A CNY1	500.00	4 510.58	0.00
CNY ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	300.00	3 443.54	0.00
CNY ANKER INNOVATIONS A CNY1	500.00	5 295.78	0.00
HKD ANTA SPORTS PRODUC HKD0.10	14 600.00	155 263.56	0.02
CNY ASYMCEM LABORATOR A CNY1	200.00	2 471.13	0.00
CNY AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1	600.00	4 731.13	0.00
USD AUTOHOME INC ADR EACH REPR 1 ORD	770.00	20 420.40	0.00
CNY AVARY HOLDING (SHE) A CNY1	1 400.00	4 575.33	0.00
CNY AVIC AERO-ENGINE C 'A'CNY1	1 000.00	2 511.26	0.00
CNY AVIC CAPITAL CO 'A'CNY1	7 200.00	2 988.61	0.00
HKD AVICHINA INDUSTRY 'H'CNY1	28 000.00	11 023.06	0.00
CNY AVICOPTER PLC 'A' CNY1	400.00	2 295.69	0.00
CNY BAIC BLUEPARK NEW 'A'CNY1	4 100.00	4 294.32	0.00
HKD BAIDU INC HKD0.00000625 A CLASS	25 550.00	335 393.55	0.04
CNY BANK OF BEIJING CO 'A'CNY1	13 400.00	10 475.34	0.00
CNY BANK OF CHANGSHA A CNY1	3 100.00	3 306.98	0.00
CNY BANK OF CHENGDU CO A CNY1	2 300.00	4 305.67	0.00
CNY BANK OF CHINA LTD 'A'CNY1	23 900.00	14 483.95	0.00
HKD BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	895 000.00	369 503.81	0.04
CNY BANK OF COMMUNICAT 'A'CNY1	25 200.00	21 791.92	0.00
HKD BANK OF COMMUNICAT 'H'CNY1	96 000.00	63 070.71	0.01
CNY BANK OF HANGZHOU C A CNY1	3 600.00	5 509.00	0.00
CNY BANK OF JIANGSU CO A CNY1	11 500.00	12 474.66	0.00
CNY BANK OF NANJING CO 'A'CNY1	6 200.00	7 746.30	0.00
CNY BANK OF NINGBO CO 'A'CNY1	4 280.00	12 329.33	0.00
CNY BANK OF SHANGHAI C A CNY1	9 700.00	9 005.53	0.00
CNY BANK OF SUZHOU CO A CNY1	2 800.00	2 762.25	0.00
CNY BAOSHAN IRON & STE 'A'CNY1	13 800.00	12 353.73	0.00
HKD BEIGENE LTD USD0.0001	7 780.00	94 570.02	0.01
CNY BEIJING DABEINONG 'A'CNY1	3 500.00	2 382.58	0.00
CNY BEIJING ENLIGHT ME 'A'CNY1	2 400.00	3 430.26	0.00
CNY BEIJING KINGSOFT O A CNY1	316.00	13 072.50	0.00
CNY BEIJING NEW BLDG 'A'CNY1	1 200.00	4 750.22	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
CNY BEIJING ROBOCK 'A' CNY1	100.00		4 730.99	0.00
CNY BEIJING TIANTAN BI 'A' CNY1	1 100.00		3 881.04	0.00
CNY BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1	900.00		5 190.21	0.00
CNY BEIJING WANTAI BIO A CNY1	621.00		5 966.45	0.00
CNY BEIJING-SHANGHAI H A CNY1	33 800.00		23 336.31	0.00
CNY BETHEL AUTOMOTIVE A CNY1	300.00		2 268.85	0.00
HKD BILIBILI INC USD0.0001 Z CLASS	2 150.00		24 265.68	0.00
CNY BLOOMAGE BIOTECHNO A CNY1	473.00		3 674.08	0.00
CNY BOC INTERNATIONAL 'A' CNY1	3 700.00		5 124.49	0.00
CNY BOE TECHNOLOGY GP 'A' CNY1	29 300.00		16 337.57	0.00
CNY BYD CO 'A' CNY1	1 200.00		34 598.09	0.01
HKD BYD CO 'H' CNY1	11 600.00		298 910.99	0.03
CNY C/STATE SHIPBULDI 'A' CNY1	3 100.00		14 840.64	0.00
CNY CAITONG SECURIT.CO A CNY1	3 270.00		3 339.02	0.00
CNY CAMBRICON TECHNOLO A CNY1	292.00		7 218.14	0.00
CNY CATHAY BIOTECH INC A CNY1	424.00		2 555.46	0.00
CNY CECEP SOLAR ENERGY 'A' CNY1	2 000.00		1 441.73	0.00
CNY CGN POWER CO LTD A CNY1	10 200.00		5 616.92	0.00
HKD CGN POWER CO LTD CNY1	127 000.00		37 660.41	0.01
CNY CHANGCHUN HIGH NEW 'A' CNY1	300.00		5 038.71	0.00
CNY CHANGJIANG SECURIT 'A' CNY1	4 200.00		2 957.89	0.00
CNY CHANGZHOU XINGYU A 'A' CNY1	200.00		3 912.31	0.00
CNY CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	1 400.00		4 815.53	0.00
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	2 376 000.00		491 988.34	0.05
CNY CHINA BAOAN GROUP 'A' CNY1	2 100.00		3 053.77	0.00
HKD CHINA CINDA ASSET 'H' CNY1	149 000.00		12 379.21	0.00
HKD CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	99 000.00		52 767.27	0.01
HKD CHINA COAL ENERGY 'H' CNY1	23 000.00		22 401.45	0.00
HKD CHINA COMM SERVICE 'H' CNY1	30 000.00		13 996.11	0.00
CNY CHINA CONST BK 'A' CNY1	5 600.00		5 292.05	0.00
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	1 090 000.00		657 600.08	0.07
HKD CHINA COSCO HLDGS 'H' CNY1	33 400.00		35 134.98	0.01
CNY CHINA EAST AIRLINE 'A' CNY1	14 100.00		7 120.77	0.00
CNY CHINA ENERGY ENGIN A CNY1	39 700.00		11 535.19	0.00
CNY CHINA EVERBRIGHT B 'A' CNY1	33 900.00		14 634.21	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT B 'H' CNY1	42 000.00		12 078.84	0.00
HKD CHINA FEIHE LTD USD0.000000025	41 000.00		19 285.24	0.00
CNY CHINA FIBERGLASS C 'A' CNY1	2 900.00		4 201.07	0.00
CNY CHINA GALAXY SECUR A CNY1	3 100.00		5 069.84	0.00
HKD CHINA GALAXY SECUR CNY1 H	38 500.00		18 896.67	0.00
CNY CHINA GREATWALL C 'A' CNY1	4 300.00		5 872.20	0.00
CNY CHINA GREATWALL SE A CNY1	2 700.00		2 745.78	0.00
HKD CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	25 500.00		28 682.45	0.01
CNY CHINA INT CAP CORP A CNY1	1 600.00		7 092.96	0.00
CNY CHINA LIFE INSURAN 'A' CNY1	1 800.00		7 097.94	0.00
HKD CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1	85 000.00		102 018.25	0.01
HKD CHINA LITERATURE L USD0.0001	4 600.00		15 375.27	0.00
HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	37 000.00		25 916.46	0.01
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	15 000.00		15 760.01	0.00
CNY CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1	14 300.00		63 670.31	0.01
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	2 094 000.00		8 283 820.75	0.87
CNY CHINA MERCHANTS EN 'A' CNY1	5 900.00		6 293.92	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY1	4 500.00		8 617.15	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SH A CNY1	6 000.00		8 019.43	0.00
CNY CHINA MINSHENG BAN 'A' CNY1	24 200.00		13 594.28	0.00
HKD CHINA MINSHENG BAN 'H' CNY1	76 000.00		26 325.48	0.01
HKD CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2	42 000.00		35 699.68	0.01
CNY CHINA MOLYBDENUM C 'A' CNY0.2	12 200.00		13 791.03	0.00
HKD CHINA NATIONAL BUI 'H' CNY1	44 000.00		15 128.59	0.00
CNY CHINA NATIONAL ENG 'A' CNY1	4 500.00		4 146.69	0.00
CNY CHINA NATIONAL SOF 'A' CNY1	600.00		2 551.11	0.00
CNY CHINA NATL NUCLE.P CNY1 A	12 600.00		15 603.01	0.00
CNY CHINA NORTHERN RAR 'A' CNY1	2 400.00		6 339.17	0.00
HKD CHINA OILFIELD SER 'H' CNY1	20 000.00		23 007.31	0.00
CNY CHINA PACIFIC INSU 'A' CNY1	4 500.00		14 083.81	0.00
HKD CHINA PACIFIC INSU 'H' CNY1	30 600.00		53 584.03	0.01
CNY CHINA PETROLEUM & 'A' CNY1	21 500.00		18 503.07	0.00
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	276 000.00		156 633.77	0.02
CNY CHINA PETROLEUM JI 'A' CNY1	1 400.00		3 250.39	0.00
CNY CHINA RAILWAY GROU 'A' CNY1	13 600.00		12 814.48	0.00

Dénomination		Evaluation en USD		
		Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
HKD	CHINA RAILWAY GROU 'H' CNY1		46 000.00	
CNY	CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	1 200.00	4 482.91	0.00
CNY	CHINA RESOURCES MI 'A' CNY1	910.00	4 945.70	0.00
HKD	CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	7 800.00	24 675.34	0.00
HKD	CHINA RESOURCES P. NPV	17 500.00	11 184.11	0.00
HKD	CHINA RUYI HOLDING HKD0.02	68 000.00	17 296.39	0.00
HKD	CHINA SHENHUA ENER 'H' CNY1.00	38 500.00	151 321.00	0.02
CNY	CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	4 300.00	22 989.02	0.00
HKD	CHINA SHIPPING DEV 'H' CNY1	14 000.00	14 512.50	0.00
CNY	CHINA STHN AIRLINE 'A' CNY1	7 400.00	5 733.70	0.00
CNY	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	20 600.00	13 339.14	0.00
CNY	CHINA TOURISM GROU 'A' CNY1	1 300.00	15 501.18	0.00
HKD	CHINA TOURISM GROU HKD1 H	1 200.00	11 963.80	0.00
HKD	CHINA TOWER CORP L CNY1 H	532 000.00	61 199.45	0.01
CNY	CHINA UNITED TELEC 'A' CNY1	22 000.00	14 032.61	0.00
CNY	CHINA VANKE CO 'A' CNY1	6 500.00	8 309.98	0.00
HKD	CHINA VANKE CO 'H' CNY1	23 800.00	16 488.06	0.00
CNY	CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	16 800.00	57 763.11	0.01
CNY	CHINA ZHENHUA SCIE 'A' CNY1	400.00	3 021.26	0.00
CNY	CHINA ZHESHANG BK A CNY1	25 220.00	10 259.05	0.00
CNY	CHINASTATE CONSTRU 'A' CNY1	28 100.00	20 295.12	0.00
HKD	CHN INTL CAP (HK) CNY1 H	16 800.00	19 927.40	0.00
CNY	CHONG QING BREWERY 'A' CNY1	300.00	2 681.44	0.00
CNY	CHONG QING CHANGAN 'A' CNY1	5 718.00	13 584.05	0.00
CNY	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	15 100.00	9 715.04	0.00
CNY	CHONGQING SOKON IN 'A' CNY1	1 000.00	12 549.38	0.00
CNY	CHONGQING TAIJI IN 'A' CNY1	400.00	1 875.07	0.00
CNY	CHONGQING ZHIFEI B 'A' CNY1	1 650.00	10 334.97	0.00
CNY	CITIC SECURITIES 'A' CNY1	8 070.00	21 561.09	0.00
HKD	CITIC SECURITIES CNY1 'H'	20 025.00	33 018.37	0.01
CNY	CNGR ADVANCED MATE A CNY1	200.00	1 437.30	0.00
CNY	CNPC CAPITAL CO LTD 'A' CNY1	6 100.00	4 743.31	0.00
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	2 920.00	76 270.00	0.01
CNY	COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CNY1	14 700.00	4 657.66	0.00
CNY	COSCO SHIPPING ENERGY 'A' CNY1	2 500.00	5 517.16	0.00
CNY	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD 'A' CNY1	8 480.00	12 178.90	0.00
HKD	COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	24 000.00	15 368.88	0.00
HKD	CRRC CORPORATION L 'H' CNY1	51 000.00	27 509.08	0.01
CNY	CSC FINANCIAL CO L CNY1 A	2 800.00	8 507.56	0.00
CNY	CSPC INNOVATION PH A CNY1	1 700.00	8 764.09	0.00
CNY	CSR CORP LTD 'A' CNY1	17 500.00	16 029.17	0.00
CNY	CSSC JIANGNAN HEAV 'A' CNY1	1 100.00	2 386.46	0.00
CNY	DALIAN DAYANG TRAN 'A' CNY1	2 400.00	5 027.50	0.00
CNY	DALIAN PORT (PDA) 'A' CNY1	30 300.00	5 869.29	0.00
CNY	DAQIN RAILWAY CO 'A' CNY1	9 700.00	9 824.21	0.00
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	400.00	3 366.06	0.00
CNY	DONGFANG ELECT COR 'A' CNY1	2 000.00	4 275.37	0.00
HKD	DONGFENG MOTOR GRO 'H' CNY1	28 000.00	11 703.05	0.00
CNY	EAST MONEY INFORMA 'A' CNY1	10 704.00	19 075.54	0.00
CNY	EASTROC BEVERAGE (A CNY1)	300.00	7 817.28	0.00
CNY	ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	1 100.00	5 413.67	0.00
CNY	EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD-A	300.00	3 324.82	0.00
HKD	ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	9 200.00	70 908.53	0.01
CNY	ENN NATURAL GAS CO LTD-A	1 800.00	4 769.32	0.00
CNY	EOPTOLINK TECHNOLO A CNY1	500.00	4 702.21	0.00
CNY	EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	1 400.00	7 606.83	0.00
CNY	EVERBRIGHT SECURIT 'A' CNY1	2 600.00	5 849.37	0.00
CNY	FANGDA CARBON NEW 'A' CNY1	4 700.00	3 121.43	0.00
CNY	FAW JIEFANG GROUP 'A' CNY1	2 500.00	3 120.05	0.00
CNY	FIRST CAPITAL SECU A CNY1	4 100.00	3 034.96	0.00
HKD	FLAT GLASS GROUP C 'H' CNY0.25	5 000.00	12 155.53	0.00
CNY	FLAT GLASS GROUP C A CNY1	1 000.00	3 988.96	0.00
CNY	FOCUS MEDIA INFORM 'A' CNY1	10 600.00	9 533.10	0.00
CNY	FOSHAN HAITIAN FLA 'A' CNY1	3 116.00	17 064.29	0.00
HKD	FOSUN INTL NPV	27 500.00	14 341.22	0.00
CNY	FOUNDER SECURITIES 'A' CNY1	5 800.00	6 275.52	0.00
CNY	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	9 000.00	29 201.17	0.01
CNY	FUJIAN SUNNER DEVE 'A' CNY1	900.00	1 933.88	0.00
CNY	FUYAO GLASS GROUP 'A' CNY1	1 300.00	7 725.41	0.00
HKD	FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	578 000.00	2 910 833.89	0.31

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CNY FUZHOU ROCKCHIP EL 'A' CNY1	300.00		2 042.63	0.00
CNY GALAXYCORE INC A USD0.00001	1 295.00		2 995.86	0.00
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	4 520.00		13 836.85	0.00
CNY GANFENG LITHIUM CO LTD 'A' CNY1	1 140.00		5 667.31	0.00
CNY GD POWER DEVELOPME 'A' CNY1	12 800.00		8 872.84	0.00
CNY GEM CO LTD 'A' CNY1	4 400.00		3 604.04	0.00
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	14 000.00		25 947.13	0.01
CNY GF SECURITIES CO 'A' CNY1	3 800.00		7 055.88	0.00
HKD GF SECURITIES CO CNY1 H	11 400.00		11 788.18	0.00
HKD GIANT BIOGENE HLDG USD0.0001	3 400.00		18 491.49	0.00
CNY GIANT NETWORK GROUP CO LTD 'A' CNY1	3 100.00		5 249.98	0.00
CNY GIGA DEVICE SEMICO A CNY1	500.00		5 032.90	0.00
CNY GINLONG TECHNOLOGI A CNY1	300.00		2 461.03	0.00
CNY GOERTEK INC. 'A' CNY1	2 400.00		5 243.34	0.00
CNY GOLDWIND SCI & TEC 'A' CNY1	2 100.00		2 158.85	0.00
CNY GONEO GROUP CO LTD A CNY1	200.00		2 836.13	0.00
CNY GREAT WALL MOTOR 'A' CNY1	1 700.00		5 367.59	0.00
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	26 000.00		28 912.52	0.01
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 800.00		9 762.78	0.00
CNY GREENLAND HOLDINGS 'A' CNY1	23 200.00		6 227.37	0.00
CNY GRG BANKING EQUIPM 'A' CNY1	2 000.00		3 317.91	0.00
CNY GUANGDONG HAID GRP 'A' CNY1	1 100.00		6 552.10	0.00
HKD GUANGZHOU AUTOMOBIL 'H' CNY1	34 000.00		13 950.10	0.00
CNY GUANGZHOU AUTOMOBIL CNY1 A	3 300.00		4 068.24	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN 'A' CNY1	800.00		3 171.24	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN I 'A' CNY1	1 900.00		2 647.27	0.00
CNY GUANGZHOU HAIGE CO 'A' CNY1	2 100.00		3 050.87	0.00
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	300.00		2 349.38	0.00
CNY GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	500.00		2 361.14	0.00
CNY GUANGZHOU TINCI MA 'A' CNY1	1 400.00		4 218.92	0.00
CNY GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO LTD	3 700.00		2 851.49	0.00
CNY GUOLIAN SECURITIES A CNY1	1 600.00		2 497.15	0.00
CNY GUOSEN SECURITIES 'A' CNY1	4 000.00		4 588.06	0.00
CNY GUOTAI JUNAN SECUR CNY1 A	4 400.00		8 675.26	0.00
CNY GUOXUAN HIGH-TECH 'A' CNY1	1 300.00		3 653.16	0.00
CNY GUOYUAN SECURITIES 'A' CNY1	3 200.00		2 860.21	0.00
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	20 000.00		45 145.46	0.01
CNY HAIER SMART HOME C 'A' CNY1	4 300.00		14 921.45	0.00
HKD HAIER SMART HOME C CNY1 H	27 200.00		84 656.68	0.01
CNY HAINAN AIRLINES 'A' CNY1	43 500.00		8 245.65	0.00
CNY HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A	8 800.00		4 249.35	0.00
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	8 000.00		23 262.95	0.00
CNY HAITONG SECURITIES 'A' CNY1	6 000.00		7 197.56	0.00
HKD HAITONG SECURITIES 'H' CNY1	30 000.00		14 341.22	0.00
CNY HANGZHOU BINJIANG 'A' CNY1	3 000.00		2 785.21	0.00
CNY HANGZHOU CHANG CHU A CNY1	500.00		2 175.73	0.00
CNY HANGZHOU FIRST PV 'A' CNY1	1 232.00		4 807.01	0.00
CNY HANGZHOU HANGYANG 'A' CNY1	700.00		2 765.15	0.00
CNY HANGZHOU SILAN MIC 'A' CNY1	1 200.00		3 252.60	0.00
CNY HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	600.00		4 337.63	0.00
HKD HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	14 000.00		27 700.80	0.01
CNY HEBEI YANGYUAN ZHI A CNY1	1 000.00		3 463.19	0.00
CNY HEILONGJIANG AGRIC 'A' CNY1	1 200.00		2 000.71	0.00
CNY HENAN SHENHUO COAL 'A' CNY1	1 600.00		4 288.10	0.00
CNY HENAN SHUANG INVE 'A' CNY1	2 100.00		7 490.61	0.00
CNY HENGDIAN GROUP DME 'A' CNY1	1 400.00		2 793.24	0.00
CNY HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1	4 700.00		8 909.09	0.00
CNY HENGTONG OPTIC-ELE 'A' CNY1	1 500.00		2 540.32	0.00
CNY HESTEEL CO LTD 'A' CNY1	18 300.00		5 393.19	0.00
CNY HINA RAILWAY SIGN A CNY1	6 115.00		4 644.98	0.00
CNY HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	400.00		7 461.55	0.00
CNY HOSHINE SILICON IN A CNY1	1 000.00		6 853.04	0.00
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	7 000.00		13 653.56	0.00
CNY HUADIAN POWER INTL 'A' CNY1	6 000.00		5 628.54	0.00
CNY HUADONG MEDICINE 'A' CNY1	1 200.00		5 100.55	0.00
CNY HUAGONG TECH CO 'A' CNY1	800.00		3 504.42	0.00
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	1 300.00		3 563.22	0.00
CNY HUANENG POWER INTL 'A' CNY1	6 200.00		7 849.24	0.00
HKD HUANENG POWER INTL 'H' CNY1	48 000.00		28 283.65	0.01
CNY HUATAI SECURITIES 'A' CNY1	4 800.00		9 178.34	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 HUATAI SECURITIES 'H'CNY1	14 200.00		16 226.29	0.00
CNY HUAXIA BANK CO 'A'CNY1	7 800.00		6 982.55	0.00
CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A'CNY1	2 000.00		4 554.86	0.00
USD HUAZHU GROUP LTD SPONSORED ADR 1 ORD SHS	2 390.00		92 373.50	0.01
CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A'CNY1	600.00		3 046.72	0.00
CNY HUIZHOU DESAY SV A A CNY1	400.00		6 973.41	0.00
CNY HUNAN VALIN STEEL 'A'CNY1	4 000.00		2 844.71	0.00
CNY HUNDSUN TECHNOLOGI 'A'CNY1	1 314.00		4 134.29	0.00
CNY HWATSING TECHNOLOG A CNY1	110.00		2 678.98	0.00
HKD HYGELA HEALTHCARE USDO.00001	3 800.00		15 494.15	0.00
CNY HYGON INFORMATION CNY1 A	1 328.00		14 109.70	0.00
CNY IMONGOLIA B STEEL 'A'CNY1	48 500.00		10 669.74	0.00
CNY IMONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	4 100.00		15 776.10	0.00
USD IMONGOLIA YITAI C 'B'CNY1	13 100.00		24 968.60	0.00
CNY IEIT SYSTEMS CO LT 'A'CNY1	1 000.00		6 136.33	0.00
CNY IFLYTEK CO LTD CNY1	1 600.00		10 984.79	0.00
CNY IMEIK TECHNOLOGY D A CNY1	200.00		9 364.30	0.00
CNY IND & COM BK CHINA 'A'CNY1	41 100.00		29 854.93	0.01
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	736 000.00		370 652.90	0.04
CNY INDUSTRIAL BANK CO 'A'CNY1	14 300.00		32 151.73	0.01
CNY INDUSTRIAL SECURIT 'A'CNY1	6 110.00		4 590.46	0.00
CNY INGENIC SEMICONDUCT 'A'CNY1	300.00		2 539.48	0.00
CNY INNER MONGOLIA 'A'CNY1	10 600.00		5 353.20	0.00
CNY INNER MONGOLIA YUAN XING-A	2 000.00		1 549.65	0.00
HKD INNOVENT BIOLOGICS USDO.00001	13 500.00		65 053.17	0.01
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	4 940.00		19 908.20	0.00
CNY IRAY TECHNOLOGY CO A CNY1	89.00		2 737.07	0.00
CNY ISOFTSTONE INFORMA A CNY1	700.00		4 542.40	0.00
CNY JA SOLAR TECHNOLOG 'A'CNY1	2 284.00		5 495.54	0.00
CNY JASON FURNITURE (H A) CNY1	600.00		3 021.81	0.00
CNY JCET GROUP CO LTD 'A'CNY1	1 300.00		5 221.62	0.00
HKD JD HEALTH INTERNAT USDO.0000005	12 350.00		43 726.03	0.01
HKD JD LOGISTICS INC USDO.000025	21 500.00		21 902.32	0.00
HKD JD.COM INC USDO.00002	26 642.00		367 435.94	0.04
HKD JIANGSU EXPRESSWAY 'H'CNY1	14 000.00		14 333.55	0.00
CNY JIANGSU GOODWE POW A CNY1	77.00		1 064.21	0.00
CNY JIANGSU HENGLI HYD 'A'CNY1	900.00		6 272.34	0.00
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	4 300.00		27 492.82	0.01
CNY JIANGSU KING'S LUC 'A'CNY1	900.00		7 395.55	0.00
CNY JIANGSU NHWA PHARM 'A'CNY1	800.00		2 393.10	0.00
CNY JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	500.00		6 276.76	0.00
CNY JIANGSU PHOENIX PU 'A'CNY1	2 200.00		3 366.61	0.00
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	1 000.00		13 642.43	0.00
CNY JIANGSU YANGNONG C 'A'CNY1	380.00		2 687.75	0.00
CNY JIANGSU YOKE TECHN 'A'CNY1	400.00		2 954.85	0.00
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A'CNY1	700.00		3 300.75	0.00
CNY JIANGSU ZHONG TIAN 'A'CNY1	2 500.00		4 863.40	0.00
CNY JIANGXI COPPER CO 'A'CNY1	1 100.00		3 424.44	0.00
HKD JIANGXI COPPER CO 'H'CNY1	12 000.00		20 461.17	0.00
CNY JIANGXI SPECIAL EL 'A'CNY1	900.00		1 174.27	0.00
CNY JINDUICHENG MOLYBD 'A'CNY1	5 600.00		8 670.28	0.00
CNY JINGSU WUJIANG CHI 'A'CNY1	4 700.00		6 450.96	0.00
CNY JINKO SOLAR CO LTD A CNY1	4 727.00		5 395.78	0.00
CNY JIUGUI LIQUOR CO 'A'CNY1	300.00		2 355.60	0.00
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A'CNY1	1 600.00		2 397.53	0.00
CNY JONJEE HI-TECH IND 'A'CNY1	500.00		1 721.22	0.00
CNY JPMF GUANGDONG CO 'A'CNY1	6 200.00		4 675.23	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	2 600.00		47 580.00	0.01
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	7 470.00		102 413.70	0.01
CNY KEDA INDUSTRIAL CO 'A'CNY1	1 000.00		1 427.89	0.00
HKD KINGDEE INTL SOFTW HKDO.025	34 000.00		38 373.64	0.01
HKD KINGSOFT CORP USDO.0005	10 600.00		32 652.49	0.01
HKD KOOLEARN TECHNOLOG USDO.00002	5 000.00		13 293.11	0.00
HKD KUAISHOU TECHNOLOG USDO.0000053	26 500.00		166 141.55	0.02
CNY KUANG-CHI TECHNOLO 'A'CNY1	1 600.00		4 489.55	0.00
CNY KUNLUN TECH CO LTD	900.00		5 060.71	0.00
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	142 380.00		33 522 127.89	3.52
CNY LB GROUP CO LTD 'A'CNY1	1 200.00		3 063.32	0.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKDO.025	90 000.00		104 338.16	0.01
CNY LENS TECHNOLOGY CO 'A'CNY1	3 600.00		6 749.27	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
CNY LEPU MEDICAL TECHN 'A' CNY1	1 400.00		2 673.14	0.00
HKD LI AUTO INC-CLASS A	13 000.00		201 556.83	0.02
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	26 500.00		70 453.50	0.01
CNY LIVZON PHARM GRP 'A' CNY1	400.00		2 078.19	0.00
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	1 798 000.00		2 541 781.28	0.27
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	5 120.00		13 891.93	0.00
CNY LUXSHARE PRECISION 'A' CNY1	4 800.00		19 758.01	0.00
CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A' CNY1	1 000.00		25 605.16	0.01
CNY MANGO EXCELLENT ME 'A' CNY1	1 300.00		4 401.41	0.00
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	360.00		5 004.92	0.00
CNY MEIHUA HOLDINGS GR 'A' CNY1	2 100.00		2 923.02	0.00
CNY MEINIAN ONEHEALTH 'A' CNY1	3 600.00		2 495.49	0.00
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	57 670.00		713 540.57	0.08
CNY METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	14 400.00		6 833.95	0.00
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	2 300.00		20 551.37	0.00
USD MINISO GROUP HLDG SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	1 100.00		22 297.00	0.00
CNY MONTAGE TECHNOLOGY A CNY1	809.00		5 200.47	0.00
CNY MUYUAN FOODSTUFF C 'A' CNY1	3 600.00		20 945.15	0.00
CNY NANJING KING-FRIEN A CNY1	1 309.00		2 004.94	0.00
CNY NANJING SECURITIES A CNY1	2 600.00		2 769.99	0.00
CNY NARI TECH DEV CO 'A' CNY1	5 386.00		17 967.12	0.00
CNY NATIONAL SILICON I A CNY1	2 932.00		5 415.77	0.00
CNY NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	400.00		16 973.62	0.00
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 531 675.00		31 872 372.04	3.35
HKD NEW CHINA LIFE INS 'H' CNY1	8 800.00		15 589.75	0.00
CNY NEW CHINA LIFE INS 'A' CNY1	1 300.00		5 424.87	0.00
CNY NEW HOPE LIUHE CO 'A' CNY1	2 900.00		3 759.69	0.00
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	16 580.00		144 425.46	0.02
CNY NINESTAR CORP 'A' CNY1	1 100.00		3 494.46	0.00
CNY NINGBO DEYE TECHNO A CNY1	140.00		1 823.55	0.00
CNY NINGBO JOYSON ELEC 'A' CNY1	2 200.00		5 119.92	0.00
CNY NINGBO ORIENT WIRE 'A' CNY1	500.00		3 050.18	0.00
CNY NINGBO SANXING MED 'A' CNY1	900.00		3 420.71	0.00
CNY NINGBO SHANSHAN CO 'A' CNY1	1 800.00		2 908.91	0.00
CNY NINGBO TUOJU GROUP A CNY1	800.00		7 079.68	0.00
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	5 100.00		11 057.43	0.00
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	15 390.00		71 871.30	0.01
HKD NONGFU SPRING CO L CNY1 H	23 000.00		124 207.52	0.02
CNY OFFSHORE OIL ENGIN 'A' CNY1	3 800.00		3 349.18	0.00
CNY OFILM GROUP CO LTD 'A' CNY1	2 400.00		3 340.60	0.00
CNY OPPEIN HOME GROUP A CNY1	300.00		2 663.18	0.00
CNY ORIENT SECS CO LTD A CNY1	5 072.00		5 782.58	0.00
CNY PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM 'A' CNY1	10 700.00		4 471.01	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE 'H' CNY1	102 000.00		32 593.69	0.01
CNY PEOPLE.CN CO LTD 'A' CNY1	700.00		2 583.07	0.00
CNY PERFECT WORLD CO L 'A' CNY1	1 300.00		1 915.61	0.00
CNY PETROCHINA CO 'A' CNY1	14 500.00		18 557.72	0.00
HKD PETROCHINA CO 'H' CNY1	240 000.00		205 225.22	0.02
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	1 100.00		3 109.40	0.00
HKD PICC PROPERTY & CA 'H' CNY1	78 000.00		102 888.70	0.01
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	6 780.00		790 954.80	0.09
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	12 500.00		18 142.64	0.00
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	7 500.00		42 224.44	0.01
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	781 000.00		3 299 254.81	0.35
CNY PIOTECH INC A CNY1	129.00		3 340.19	0.00
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	7 800.00		10 090.70	0.00
HKD POP MART INTL GRP USD0.0001	5 400.00		19 843.81	0.00
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	89 000.00		46 527.18	0.01
CNY POSTAL SAVINGS BAN A CNY1	19 800.00		13 040.28	0.00
CNY POWER CONSTR CHINA 'A' CNY1	11 800.00		8 065.36	0.00
CNY QI AN XIN TECHNOLO A CNY1	495.00		2 165.62	0.00
CNY QINGHAI SALT LAKE 'A' CNY1	3 700.00		8 139.80	0.00
CNY RONGSHENG PETRO CH 'A' CNY1	6 900.00		10 358.43	0.00
CNY S.F. HOLDING CO 'A' CNY1	3 200.00		16 089.77	0.00
CNY S/BAOSIGHT SOF 'A' CNY1	1 176.00		6 259.57	0.00
CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1	8 900.00		2 869.20	0.00
CNY S/DONG HUALU-HENG 'A' CNY1	1 500.00		5 248.74	0.00
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	4 900.00		4 766.13	0.00
CNY S/INTL AIRPORT 'A' CNY1	800.00		3 947.17	0.00
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	1 800.00		4 246.31	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
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	19 800.00		19 642.61	0.00
CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1	4 800.00		3 984.81	0.00
CNY S/ZHANGJIANG HITEC 'A' CNY1	1 100.00		3 046.99	0.00
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	4 500.00		9 308.26	0.00
CNY SAILUN JINYU GROUP 'A' CNY1	2 300.00		4 636.63	0.00
CNY SANAN OPTOELECTRON 'A' CNY1	3 500.00		5 888.66	0.00
CNY SANGFOR TECHNOLOGI A CNY1	300.00		2 617.94	0.00
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	700.00		5 107.06	0.00
HKD SANY HEAVY EQUIPME HKD0.1'REG 5'	13 000.00		8 358.04	0.00
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	5 800.00		11 596.07	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	2 375.80		5 604.66	0.00
CNY SDIC CAPITAL CO LTD 'A' CNY1	4 400.00		3 890.17	0.00
CNY SDIC POWER HOLDING 'A' CNY1	4 600.00		9 470.56	0.00
CNY SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	1 700.00		2 305.10	0.00
CNY SG MICRO CORP A CNY1	200.00		1 780.99	0.00
CNY SHAAIXI COAL INDUS 'A' CNY1	6 500.00		22 483.73	0.00
CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1	2 300.00		8 324.93	0.00
HKD SHANDONG GOLD MINI 'H' CNY1	8 250.00		16 745.49	0.00
CNY SHANDONG LINGLONG A CNY1	1 300.00		3 752.08	0.00
CNY SHANDONG NANSHAN A 'A' CNY1	12 500.00		5 828.47	0.00
CNY SHANDONG SUN PAPER 'A' CNY1	1 900.00		3 709.33	0.00
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	28 000.00		17 465.11	0.00
CNY SHANGHAI AIKO SOLA 'A' CNY1	1 260.00		2 383.16	0.00
CNY SHANGHAI BAIRUN FL 'A' CNY1	780.00		1 925.33	0.00
USD SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD-B	6 940.00		14 074.32	0.00
CNY SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD A CNY1	118.00		4 605.91	0.00
CNY SHANGHAI ELECTRIC 'A' CNY1	9 500.00		5 520.62	0.00
CNY SHANGHAI FOSUN PHA 'A' CNY1	1 400.00		4 480.42	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN PHA CNY1 'H'	5 500.00		8 998.42	0.00
CNY SHANGHAI INTL PORT 'A' CNY1	3 800.00		2 791.86	0.00
CNY SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	805.00		3 032.90	0.00
CNY SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1	600.00		2 938.80	0.00
CNY SHANGHAI MOONS ELE A CNY1	300.00		2 436.54	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	8 100.00		11 699.22	0.00
CNY SHANGHAI PRECISE P A CNY1	1 400.00		5 890.60	0.00
CNY SHANGHAI PUTAILAI A CNY1	1 570.00		4 142.53	0.00
CNY SHANGHAI RUR COM B A CNY1	5 100.00		4 664.30	0.00
CNY SHANGHAI UNITED IM 'A' CNY1	562.00		10 196.55	0.00
CNY SHANXI COKING COAL ENERGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	4 000.00		5 650.68	0.00
CNY SHANXI GUOYANG NEW 'A' CNY1	2 650.00		3 365.92	0.00
CNY SHANXI LU'AN ENVIR 'A' CNY1	2 000.00		5 548.29	0.00
CNY SHANXI MEIJIN ENER 'A' CNY1	2 900.00		2 572.00	0.00
CNY SHANXI TAIGANG ST 'A' CNY1	9 600.00		4 702.07	0.00
CNY SHANXI XINGHUACUN 'A' CNY1	780.00		26 451.65	0.01
CNY SHEDE SPIRITS CO LTD CNY1 'A'	400.00		4 285.33	0.00
CNY SHENERGY CO 'A' CNY1	3 500.00		3 743.37	0.00
CNY SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	1 700.00		4 125.66	0.00
CNY SHENNAN CIRCUITS C A CNY1	400.00		4 901.31	0.00
CNY SHENWAN HONGYUAN G 'A' CNY1	16 500.00		10 090.70	0.00
CNY SHENZHEN CAPCHEM T 'A' CNY1	600.00		2 822.57	0.00
CNY SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	3 200.00		3 068.30	0.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	900.00		7 500.16	0.00
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	100.00		1 124.88	0.00
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	800.00		30 980.77	0.01
CNY SHENZHEN NEW INDUS A CNY1	600.00		5 586.20	0.00
CNY SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD 'A' CNY1	7 700.00		2 919.15	0.00
CNY SHENZHEN S C NEW E A CNY1	200.00		1 650.93	0.00
CNY SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	800.00		3 195.59	0.00
CNY SHENZHEN SED INDUS 'A' CNY1	600.00		1 530.00	0.00
CNY SHENZHEN TRANSION A CNY1	558.00		12 607.68	0.00
CNY SHENZHEN YUTO PACK A CNY1	700.00		2 358.37	0.00
HKD SHENZHOU INTERNATI HKD0.10	9 200.00		87 136.36	0.01
CNY SHIJIAZHANG YILIN 'A' CNY1	1 180.00		3 296.35	0.00
CNY SICHUAN CHANGHONG 'A' CNY1	3 700.00		2 805.42	0.00
CNY SICHUAN CHUANTOU E 'A' CNY1	2 800.00		6 431.04	0.00
CNY SICHUAN HEBANG BIO 'A' CNY1	13 600.00		4 327.94	0.00
CNY SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	1 000.00		4 184.05	0.00
CNY SICHUAN ROAD & BRI 'A' CNY1	4 960.00		5 099.00	0.00
CNY SICHUAN SWELLFUN 'A' CNY1	400.00		2 639.38	0.00
CNY SICHUAN TIANQI LIT 'A' CNY1	1 000.00		6 594.30	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
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	800.00		6 444.32	0.00
CNY SINOLINK SECURITIE 'A' CNY1	2 700.00		3 152.98	0.00
CNY SINOMA SCIENCE & T 'A' CNY1	1 400.00		2 921.09	0.00
CNY SINOMINE RESOURCE 'A' CNY1	600.00		3 023.47	0.00
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	14 800.00		37 928.83	0.01
HKD SINOTRUK (HK) LTD HKD0.10	8 000.00		19 653.36	0.00
CNY SKSHU PAINT CO LTD A CNY1	420.00		1 888.05	0.00
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	21 000.00		17 876.68	0.00
CNY SONGCHENG PERFORMA 'A' CNY1	2 300.00		3 239.59	0.00
CNY SOOCHOW SECURITIES 'A' CNY1	3 500.00		3 259.10	0.00
CNY SOUTHWEST SECURITI 'A' CNY1	5 900.00		3 126.55	0.00
CNY SPRING AIRLINES CO 'A' CNY1	1 100.00		8 370.86	0.00
CNY STARPOWER SEMICOND A CNY1	100.00		2 005.69	0.00
CNY SUNGROW POWER SUPP 'A' CNY1	1 000.00		14 278.90	0.00
HKD SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10	7 900.00		40 340.12	0.01
CNY SUNWODA ELECTRONIC 'A' CNY1	1 700.00		3 217.73	0.00
CNY SUPCON TECH CO LTD A CNY1	916.00		5 875.62	0.00
CNY SUZHOU DONGSHAN PR 'A' CNY1	2 300.00		4 607.99	0.00
CNY SUZHOU MAXWELL TEC A CNY1	312.00		4 597.47	0.00
CNY SUZHOU TA AND A UL 'A' CNY1	270.00		735.94	0.00
CNY SUZHOU TFC OPTICAL 'A' CNY1	300.00		6 301.81	0.00
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	4 900.00		55 174.00	0.01
CNY TCL TECHNOLOGY GRO 'A' CNY1	14 590.00		9 407.11	0.00
CNY TEBIAN ELECTRIC AP 'A' CNY1	3 380.00		7 075.72	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	784 200.00	30 451 449.46		3.20
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	8 660.00		95 779.60	0.01
CNY THE PEOPLE S INSUR A CNY1	10 400.00		7 367.47	0.00
CNY THUNDER SOFTWARE T CNY1 A	200.00		1 430.10	0.00
CNY TIANJIN 712 COMMUN A CNY1	600.00		1 985.76	0.00
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	2 675.00		4 367.38	0.00
CNY TIANSHAN ALUMINUM 'A' CNY1	2 400.00		2 121.91	0.00
CNY TIANSHUI HUATIAN T 'A' CNY1	2 600.00		2 777.19	0.00
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	22 000.00		24 127.00	0.00
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	14 000.00		36 952.30	0.01
CNY TONGFU MICROELECTR 'A' CNY1	1 100.00		3 374.22	0.00
CNY TONGLING NONFERRON 'A' CNY1	16 900.00		9 142.78	0.00
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	3 000.00		10 252.58	0.00
CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1	300.00		2 515.41	0.00
HKD TOPSPORTS INTERNAT HKD0.000001	21 000.00		14 065.14	0.00
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	11 000.00		13 328.90	0.00
CNY TRINA SOLAR CO LTD A CNY1	1 506.00		4 940.51	0.00
HKD TRIP COM GROUP LTD USD0.00125	5 830.00		257 236.57	0.03
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	400.00		17 456.00	0.00
CNY TSINGTAO BREWERY 'A' CNY1	500.00		5 820.86	0.00
HKD TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1	6 500.00		44 698.09	0.01
CNY UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD 'A' CNY1	640.00		5 805.42	0.00
CNY UNISPLENDOR CO. L 'A' CNY1	2 000.00		6 074.06	0.00
CNY VERISILICON MICROE A CNY1	405.00		1 935.50	0.00
HKD VINDA INTERNATIONA HKD0.1	3 000.00		8 992.02	0.00
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	4 060.00		66 827.60	0.01
CNY WANDA CINEMA LINE 'A' CNY1	1 700.00		3 582.31	0.00
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	2 100.00		23 375.46	0.00
HKD WANT WANT CHINA HO USD0.02	55 000.00		32 478.65	0.01
CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1	4 700.00		10 606.37	0.00
HKD WEICHAI POWER CO 'H' CNY1	22 000.00		41 955.11	0.01
CNY WEIHAI GUANGWEI CO A CNY1	680.00		2 855.50	0.00
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	4 400.00		11 286.97	0.00
CNY WESTERN MINING CO. 'A' CNY1	1 500.00		3 847.83	0.00
CNY WESTERN SECURITIES 'A' CNY1	3 500.00		3 273.63	0.00
CNY WESTERN SUPERCONDU A CNY1	471.00		2 424.26	0.00
CNY WILL SEMICONDUCTOR A CNY1	860.00		11 720.59	0.00
CNY WINGTECH TECHNOLOG 'A' CNY1	900.00		4 556.38	0.00
CNY WUCHAN ZHONGDA GROUP CO LTD 'A' CNY1	6 100.00		3 696.74	0.00
CNY WUHAN GUIDE INFRAR 'A' CNY1	3 890.00		3 902.14	0.00
CNY WUHAN HUMANWELL HI 'A' CNY1	1 100.00		2 945.02	0.00
CNY WUS PRINTED CIRCUI 'A' CNY1	1 450.00		6 111.01	0.00
CNY WUXI APTEC CO LTD A CNY1	1 700.00		11 062.13	0.00
HKD WUXI APTEC CO LTD CNY1 H	4 000.00		18 968.25	0.00
HKD WUXI BIOLOGICS (CA) USD0.0000083	44 000.00		80 423.33	0.01
CNY XJIANG GUANGHUI I 'A' CNY1	4 800.00		4 795.05	0.00
CNY XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD 'A' CNY1	9 100.00		7 818.94	0.00
CNY XI AN AERO-ENGINE 'A' CNY1	1 700.00		7 896.15	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
CNY XIAMEN C & D 'A' CNY1	2 200.00		3 089.61	0.00
CNY XIAMEN TUNGSTEN 'A' CNY1	1 200.00		3 227.69	0.00
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	173 800.00		331 889.67	0.04
CNY XINJIANG DAQO NEW A CNY1	1 141.00		4 262.50	0.00
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	54 000.00		41 827.29	0.01
HKD XPENG INC - CLASS A SHARES	13 080.00		53 666.85	0.01
HKD YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001	14 000.00		22 690.32	0.00
CNY YANGZHOU YANGJIE E 'A' CNY1	200.00		1 021.11	0.00
CNY YANTAI JEREH OILFI 'A' CNY1	800.00		3 289.68	0.00
CNY YANZHOU COAL MININ 'A' CNY1	2 600.00		8 302.79	0.00
HKD YANZHOU COAL MININ 'H' CNY1	26 999.00		56 733.93	0.01
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	940.00		3 265.80	0.00
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	2 600.00		55 076.13	0.01
CNY YIFENG PHARMACY CH 'A' CNY1	700.00		3 806.32	0.00
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	663 000.00		1 255 900.10	0.13
CNY YIHAI KERRY ARAWAN A CNY1	1 000.00		4 175.75	0.00
CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A' CNY1	1 900.00		4 448.04	0.00
CNY YONGHUI SUPERSTORE 'A' CNY1	9 100.00		2 883.31	0.00
CNY YONYOU SOFTWARE CO 'A' CNY1	2 400.00		4 004.73	0.00
CNY YOUNGOR GROUP CO 'A' CNY1	8 500.00		8 208.98	0.00
CNY YUNDA HOLDING CO L 'A' CNY1	2 300.00		2 284.90	0.00
CNY YUNNAN ALUMINIUM 'A' CNY1	1 700.00		3 203.62	0.00
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	1 040.00		7 266.74	0.00
CNY YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	300.00		2 468.92	0.00
CNY YUNNAN ENERGY NEW A CNY1	700.00		3 947.73	0.00
CNY YUNNAN TIN 'A' CNY1	2 300.00		4 595.26	0.00
CNY YUNNAN YUTIANHUA 'A' CNY1	900.00		2 307.45	0.00
CNY YUTONG BUS CO LTD 'A' CNY1	1 000.00		2 598.43	0.00
HKD ZAI LAB LTD USD0.000006	11 500.00		18 961.86	0.00
CNY ZANGGE MINING CO L 'A' CNY1	1 100.00		4 527.88	0.00
CNY ZHANGZHOU PIENITZEH 'A' CNY1	400.00		12 762.45	0.00
HKD ZHAOJIN MINING IND 'H' CNY1	14 500.00		19 682.75	0.00
CNY ZHEJIANG CENTURY G 'A' CNY1	5 300.00		3 490.58	0.00
CNY ZHEJIANG CHINA COM 'A' CNY1	4 000.00		4 853.72	0.00
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1'A'	1 500.00		4 184.05	0.00
CNY ZHEJIANG DAHUA TEC 'A' CNY1	2 300.00		5 925.46	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESS 'H' CNY1	17 960.00		11 524.00	0.00
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A' CNY1	1 090.00		4 007.13	0.00
CNY ZHEJIANG JINGSHENG 'A' CNY1	900.00		4 298.61	0.00
CNY ZHEJIANG JUHUA 'A' CNY1	2 000.00		6 480.85	0.00
HKD ZHEJIANG LEAPMOTOR CNY1 H	5 600.00		18 789.30	0.00
CNY ZHEJIANG LONGSHENG 'A' CNY1	1 900.00		2 187.22	0.00
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1	2 000.00		4 632.34	0.00
CNY ZHEJIANG SANHUA CO 'A' CNY1	1 400.00		4 650.88	0.00
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1	400.00		3 165.71	0.00
CNY ZHEJIANG WEIMING E A CNY1	2 080.00		5 246.44	0.00
CNY ZHEJIANG WEIXING N 'A' CNY1	1 200.00		2 590.13	0.00
CNY ZHEJIANG ZHENENG E 'A' CNY1	12 500.00		11 259.16	0.00
CNY ZHESHANG SECURITIE A CNY1	4 800.00		7 504.72	0.00
HKD ZHONGAN ONLINE P & CNY1	7 500.00		11 982.97	0.00
CNY ZHONGJI INNOLIGHT 'A' CNY1	600.00		12 841.87	0.00
CNY ZHONGJIN GOLD CO 'A' CNY1	6 000.00		10 260.88	0.00
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	9 500.00		16 465.57	0.00
CNY ZHONGTAI SECURITIE A CNY1	4 800.00		4 423.14	0.00
HKD ZHUZHOU CRRC TIMES 'H' CNY1	5 600.00		17 751.42	0.00
HKD ZUIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	62 000.00		123 784.45	0.02
CNY ZUIJIN MINING GROUP 'A' CNY0.1	14 000.00		31 186.66	0.01
CNY ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY 'A' CNY1	5 700.00		6 332.94	0.00
CNY ZTE CORP 'A' CNY1	2 700.00		10 254.65	0.00
HKD ZTE CORP 'H' CNY1	8 400.00		16 749.32	0.00
USD ZTO EXPRESS (CAYMA ADR EACH REPR 1 SHS SPON)	4 820.00		102 521.40	0.01
<b>TOTAL Chine</b>			<b>135 202 448.78</b>	<b>14.21</b>
<b>Hong Kong</b>				
HKD AKESO INC USD0.00001	6 000.00		35 776.36	0.00
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	60 000.00		24 387.75	0.00
HKD BEIJING ENT WATER HKD0.10	54 000.00		12 009.82	0.00
HKD BEIJING ENTER. INV HKD0.1	5 500.00		15 958.13	0.00
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	44 000.00		21 989.88	0.00
HKD BRILLIANCE CHINA USD0.01	34 000.00		23 467.46	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 BYD ELECTRONIC INT NPV	9 000.00		33 188.05	0.00
HKD C&D INTERNATIONAL HKD0.1	8 518.00		14 872.42	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	29 600.00		26 710.98	0.00
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	10 728 000.00		767 892.02	0.08
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	36 000.00		77 304.57	0.01
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	16 000.00		19 203.44	0.00
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	2 264 500.00		19 363 854.23	2.04
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 696 500.00		2 441 662.41	0.26
HKD CHINA OVERSEAS PRO HKD0.001	15 000.00		8 301.80	0.00
HKD CHINA POWER INTL HKD1	55 000.00		22 566.34	0.00
HKD CHINA RES ENT NPV	18 000.00		82 941.36	0.01
HKD CHINA RES GAS GP L HKD0.10	10 400.00		33 166.32	0.00
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 240 000.00		7 086 251.85	0.75
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	22 000.00		51 347.21	0.01
HKD CHINA STATE CONSTR HKD0.025	22 000.00		24 014.52	0.00
HKD CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	15 000.00		13 133.34	0.00
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	22 200.00		32 745.54	0.00
HKD CITIC LIMITED NPV	67 000.00		64 400.02	0.01
HKD COSCO SHIPPING POR HKD0.1	16 000.00		8 793.91	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	151 828.00		9 412.11	0.00
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	18 618 000.00		14 635 295.76	1.54
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	10 094 000.00		7 483 153.53	0.79
HKD GCL-POLY ENERGY HL HKD0.1	252 000.00		41 229.10	0.01
HKD GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02	69 000.00		81 491.90	0.01
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	32 000.00		13 702.13	0.00
HKD HENGAN INTL HKD0.10	7 500.00		23 630.43	0.00
HKD KINGBOARD HOLDINGS HKD0.10	7 500.00		15 299.86	0.00
HKD KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	44 000.00		36 724.78	0.01
HKD ORIENT O/SEAS INTL USD0.10	1 500.00		17 926.53	0.00
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	1 499 000.00		1 151 514.65	0.12
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	116 000.00		44 777.34	0.01
HKD YUEXIU PROPERTY NPV	17 820.00		9 816.99	0.00
<b>TOTAL Hong Kong</b>			<b>53 869 914.84</b>	<b>5.66</b>

### Singapour

HKD BOC AVIATION LTD NPV	2 300.00		17 727.13	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>			<b>17 727.13</b>	<b>0.00</b>

### Etats-Unis

USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	800.00		45 544.00	0.00
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	4 680.00		182 332.80	0.03
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>227 876.80</b>	<b>0.03</b>

<b>Total des Actions</b>			<b>190 405 638.19</b>	<b>20.01</b>
--------------------------	--	--	-----------------------	--------------

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

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	49 000 000.00		48 856 136.00	5.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	30 000 000.00		29 551 680.00	3.11

<b>TOTAL USD</b>			<b>78 407 816.00</b>	<b>8.24</b>
------------------	--	--	----------------------	-------------

<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>78 407 816.00</b>	<b>8.24</b>
--	--	--	----------------------	-------------

### Billets, taux fixe

#### CNY

CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	20 000 000.00		2 866 202.41	0.30
--	---------------	--	--------------	------

<b>TOTAL CNY</b>			<b>2 866 202.41</b>	<b>0.30</b>
------------------	--	--	---------------------	-------------

#### USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	500 000.00		85 000.00	0.01
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	750 000.00		765 156.24	0.08
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	825 000.00		826 002.40	0.09
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	1 275 000.00		1 293 340.35	0.14
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	2 500 000.00		2 465 300.00	0.26
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 500 000.00		3 310 615.00	0.35
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 000 000.00		1 639 280.00	0.17
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	2 250 000.00		1 493 235.00	0.16
USD BAIDU INC 4.37500% 18-14.05.24	2 200 000.00		2 197 360.00	0.23
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 21-14.07.25	1 500 000.00		59 820.00	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
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	850 000.00		773 246.14	0.08
USD CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 5.62500% 14-14.05.24	500 000.00		499 930.00	0.05
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	700 000.00		677 915.00	0.07
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	5 000 000.00		4 897 200.00	0.51
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 450 000.00		1 223 800.00	0.13
USD CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	200 000.00		174 946.00	0.02
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	1 800 000.00		144 000.00	0.02
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	1 450 000.00		1 436 805.00	0.15
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	5 000 000.00		4 989 400.00	0.52
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	1 900 000.00		1 664 704.00	0.18
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 350 000.00		3 971 419.50	0.42
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00		742 310.00	0.08
USD CNOOC FINANCE 4.25000% 14-30.04.24	2 000 000.00		1 995 540.00	0.21
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP UP/DOWN 22-11.07.27	10 244 642.00		332 950.87	0.04
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP-DOWN 22-11.07.28	582 521.00		18 931.93	0.00
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	250 000.00		218 750.00	0.02
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 400 000.00		1 324 260.00	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 3.62500% 14-31.07.24	8 500 000.00		8 442 200.00	0.89
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	4 175 000.00		3 379 245.00	0.36
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	700 000.00		602 000.00	0.06
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 500 000.00		1 712 500.00	0.18
USD HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	200 000.00		187 000.00	0.02
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	1 113 000.00		675 279.36	0.07
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	2 800 000.00		2 748 237.15	0.29
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	5 000 000.00		4 993 123.00	0.52
USD HONG KONG GOVT GREEN BND PRGM-REG-S 2.50000% 19-28.05.24	3 250 000.00		3 234 802.92	0.34
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	1 000 000.00		947 500.00	0.10
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	250 000.00		203 410.00	0.02
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.80500% 21-27.04.52	250 000.00		204 377.50	0.02
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	3 725 000.00		83 812.50	0.01
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 419 000.00		102 877.50	0.01
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	2 337 000.00		1 430 828.25	0.15
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	2 000 000.00		1 750 360.00	0.18
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	2 500 000.00		231 250.00	0.02
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 2.12500% 20-28.10.25	500 000.00		473 510.00	0.05
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 450 000.00		2 948 214.75	0.31
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	550 000.00		501 814.88	0.05
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	200 000.00		189 258.15	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	1 050 000.00		1 047 041.89	0.11
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	6 150 000.00		1 851 826.50	0.19
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	230 000.00		1 150.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 125 000.00		5 625.00	0.00
USD RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	6 520 000.00		97 800.00	0.01
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	1 000 000.00		906 207.61	0.10
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	500 000.00		434 814.85	0.05
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	4 507 000.00		135 210.00	0.01
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	2 625 000.00		1 458 712.50	0.15
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29	1 000 000.00		77 500.00	0.01
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30	863 000.00		66 882.50	0.01
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	800 000.00		799 520.00	0.08
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	500 000.00		489 345.00	0.05
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00		3 691 760.00	0.39
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	700 000.00		676 298.00	0.07
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	3 500 000.00		3 150 700.00	0.33
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 19-28.03.30	1 000 000.00		585 510.00	0.06
USD STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 3.25000% 22-07.04.27	1 500 000.00		1 435 125.00	0.15
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	6 950 000.00		6 938 741.00	0.73
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	231 000.00		220 027.50	0.02
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	975 000.00		858 750.75	0.09
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 500 000.00		39 375.00	0.00
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.37500% 22-22.07.27	200 000.00		196 692.00	0.02
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 17-09.12.28	600 000.00		496 145.16	0.05
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	500 000.00		352 500.00	0.04
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	600 000.00		547 410.00	0.06
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	400 000.00		378 408.50	0.04
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 050 000.00		834 750.00	0.09
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	3 749 000.00		196 822.50	0.02
<b>TOTAL USD</b>			<b>102 233 469.65</b>	<b>10.74</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>			<b>105 099 672.06</b>	<b>11.04</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>Billets, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.850%/VAR 22-21.01.32	4 300 000.00	4 057 738.00	0.43
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP MANG-REG-S 4.000%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	996 220.00	0.10
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	935 786.67	0.10
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	600 000.00	592 601.70	0.06
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 026 220.60	0.11
<b>TOTAL USD</b>		<b>7 608 566.97</b>	<b>0.80</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>7 608 566.97</b>	<b>0.80</b>

### Medium-Term Notes, taux fixe

<b>USD</b>			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	4 850 000.00	4 753 159.99	0.50
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	575 000.00	573 562.50	0.06
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	3 000 000.00	2 828 520.00	0.30
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	2 000 000.00	1 706 860.00	0.18
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	2 000 000.00	1 912 020.00	0.20
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	1 400 000.00	1 394 316.00	0.15
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	1 000 000.00	999 540.00	0.11
USD BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	500 000.00	495 440.00	0.05
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	3 500 000.00	3 471 790.00	0.36
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	565 000.00	558 271.92	0.06
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 075 000.00	1 050 511.50	0.11
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24	1 850 000.00	1 845 504.50	0.19
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	900 000.00	848 475.00	0.09
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.99000% 20-21.07.25	3 500 000.00	3 342 150.00	0.35
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25	2 000 000.00	1 814 040.00	0.19
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	1 925 000.00	1 837 431.75	0.19
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	2 700 000.00	2 305 719.00	0.24
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	3 900 000.00	3 838 224.00	0.40
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 800 000.00	2 654 568.00	0.28
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	5 400 000.00	5 283 306.00	0.56
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.12500% 20-02.03.35	1 800 000.00	1 362 960.00	0.14
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	1 200 000.00	992 724.42	0.10
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	2 175 000.00	2 051 503.50	0.22
USD CITIC LTD-REG-S 2.45000% 20-25.02.25	1 600 000.00	1 555 376.00	0.16
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	3 000 000.00	2 665 230.00	0.28
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 475 000.00	2 224 851.75	0.23
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 3.12500% 15-06.05.25	800 000.00	780 344.11	0.08
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	1 000 000.00	949 820.00	0.10
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	3 375 000.00	2 903 377.50	0.31
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	4 000 000.00	3 927 719.99	0.41
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	2 500 000.00	2 370 800.00	0.25
USD FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25	1 000 000.00	899 090.00	0.09
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	1 200 000.00	1 312 354.95	0.14
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 250 000.00	998 550.00	0.10
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.25000% 23-07.06.26	3 000 000.00	2 972 706.04	0.31
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	3 950 000.00	3 980 998.41	0.42
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	1 300 000.00	1 239 889.22	0.13
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	300 000.00	245 959.45	0.03
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 5.25000% 23-14.07.33	600 000.00	594 635.03	0.06
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 950 000.00	2 721 375.00	0.29
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	6 000 000.00	5 687 520.00	0.60
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.25000% 21-02.08.24	400 000.00	393 774.52	0.04
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 650 000.00	4 390 948.50	0.46
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.00000% 21-28.10.24	3 000 000.00	2 923 290.00	0.31
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	1 600 000.00	1 570 140.32	0.16
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	658 000.00	658 236.88	0.07
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	1 000 000.00	475 000.00	0.05
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	2 400 000.00	2 378 891.14	0.25
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	2 500 000.00	2 358 563.62	0.25
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	900 000.00	780 620.71	0.08
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	1 200 000.00	992 952.00	0.10
USD PIONEER REWARD LTD-REG-S 5.25000% 23-09.08.26	2 250 000.00	2 252 497.49	0.24
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	5 500 000.00	44 935.00	0.00
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 19-21.05.24	2 500 000.00	2 489 225.00	0.26

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 SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 5.25000% 24-21.03.34	525 000.00		528 296.47	0.06
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 1.00000% 21-23.09.24	2 000 000.00		1 955 760.00	0.21
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 1.50000% 21-24.11.24	1 500 000.00		1 459 725.00	0.15
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 200 000.00		2 118 204.00	0.22
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MKRT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	2 030 000.00		1 805 883.05	0.19
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	4 850 000.00		4 741 957.36	0.50
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.00000% 17-05.07.24	1 300 000.00		1 290 928.46	0.14
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	8 000 000.00		6 824 480.00	0.72
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	800 000.00		541 600.00	0.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	750 000.00		566 062.50	0.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	2 500 000.00		1 844 925.00	0.19
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.37500% 18-20.11.48	1 200 000.00		1 100 940.00	0.12
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	800 000.00		400 000.00	0.04
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	1 600 000.00		728 000.00	0.08
USD WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.80000% 21-20.01.26	700 000.00		648 501.00	0.07
USD WHEELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	2 090 000.00		1 971 288.54	0.21
<b>TOTAL USD</b>			<b>136 186 822.09</b>	<b>14.31</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>			<b>136 186 822.09</b>	<b>14.31</b>

### Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	550 000.00		532 241.32	0.06
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	700 000.00		657 976.33	0.07
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 6.625%/VAR 24-13.03.27	525 000.00		529 053.00	0.06
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	4 750 000.00		4 776 616.01	0.50
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	4 050 000.00		4 065 714.00	0.43
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	2 700 000.00		2 785 674.24	0.29
USD CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-PRP	1 000 000.00		980 000.00	0.10
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP	1 828 000.00		1 814 747.00	0.19
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	775 000.00		713 938.72	0.07
<b>TOTAL USD</b>			<b>16 855 960.62</b>	<b>1.77</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>			<b>16 855 960.62</b>	<b>1.77</b>

### Obligations, taux fixe

CNY				
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	20 000 000.00		2 833 632.45	0.30
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	50 000 000.00		7 050 476.51	0.74
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.74000% 22-23.02.27	30 000 000.00		4 211 143.80	0.44
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.83000% 23-16.06.33	30 000 000.00		4 262 657.99	0.45
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00		4 375 472.72	0.46
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30	10 000 000.00		1 433 304.07	0.15
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	40 000 000.00		5 948 858.53	0.62
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66000% 21-01.03.31	20 000 000.00		2 977 622.50	0.31
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.59000% 22-17.03.25	80 000 000.00		11 148 653.64	1.17
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	20 000 000.00		2 863 203.71	0.30
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.03000% 23-24.07.43	30 000 000.00		4 385 847.08	0.46
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	30 000 000.00		4 338 925.93	0.46
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00		1 422 926.24	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	30 000 000.00		4 229 792.87	0.44
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	40 000 000.00		5 663 182.57	0.59
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	30 000 000.00		4 281 563.37	0.45
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	30 000 000.00		4 210 679.83	0.44
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	34 000 000.00		5 524 203.35	0.58
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	23 000 000.00		3 618 843.92	0.38
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.18000% 22-25.08.25	10 000 000.00		1 388 286.43	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	10 000 000.00		1 577 008.28	0.16
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.30000% 23-15.05.26	10 000 000.00		1 391 299.42	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	20 000 000.00		2 829 303.92	0.30
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.40000% 23-15.07.28	10 000 000.00		1 393 446.26	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.52000% 23-25.08.33	20 000 000.00		2 796 149.71	0.29
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.48000% 23-25.09.28	10 000 000.00		1 397 795.25	0.15
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.22000% 23-25.09.25	50 000 000.00		6 948 453.47	0.73
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	10 000 000.00		1 422 883.72	0.15
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	70 000 000.00		9 882 066.81	1.04
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.10000% 23-13.02.33	30 000 000.00		4 347 596.78	0.46
CNY THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.82000% 22-17.06.27	50 000 000.00		7 040 328.19	0.74
<b>TOTAL CNY</b>			<b>127 195 609.32</b>	<b>13.36</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>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	200 000.00	30 500.00	0.00
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	1 375 000.00	1 198 958.75	0.13
USD CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE-REG-S-SUB 4.20000% 21-PRP	1 000 000.00	704 550.00	0.07
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	300 000.00	300 087.00	0.03
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	4 725 000.00	248 062.50	0.03
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	500 000.00	40 000.00	0.00
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	825 000.00	815 850.75	0.09
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 450 000.00	3 461 178.00	0.36
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27	475 000.00	30 875.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	2 890 000.00	187 850.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.12500% 20-22.10.25	1 500 000.00	97 500.00	0.01
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	500 000.00	32 500.00	0.00
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	850 000.00	852 711.50	0.09
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	780 000.00	531 180.00	0.06
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26	1 200 000.00	700 033.93	0.07
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 679 889.00	0.18
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	725 000.00	52 562.50	0.01
USD KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	1 150 000.00	83 375.00	0.01
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	4 250 000.00	2 231 250.00	0.24
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	2 500 000.00	1 150 000.00	0.12
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	1 650 000.00	1 454 801.91	0.15
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	200 000.00	192 671.44	0.02
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	310 000.00	171 275.00	0.02
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	450 000.00	198 003.75	0.02
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	404 000.00	309 060.00	0.03
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	1 675 000.00	129 812.50	0.01
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	1 750 000.00	131 556.25	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	4 800 000.00	24 000.00	0.00
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	9 800 000.00	2 352 000.00	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	29 963.00	3 370.84	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	29 963.00	2 996.30	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 059 926.00	92 743.53	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	6 989 889.00	541 716.39	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	3 589 889.00	242 317.50	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	42 227.00	2 533.62	0.00
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	3 225 000.00	2 836 355.25	0.30
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 20-22.03.26	1 380 000.00	36 225.00	0.00
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	3 200 000.00	84 000.00	0.01
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 100 000.00	1 750 875.00	0.18
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	3 000 000.00	2 145 120.00	0.23
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 125 000.00	59 062.50	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>27 189 410.71</b>	<b>2.86</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>154 385 020.03</b>	<b>16.22</b>

### Obligations, taux variable

<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	6 500 000.00	235 105.00	0.02
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	72 340.00	0.01
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB COCO 3.600%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	980 741.36	0.10
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	5 150 000.00	4 796 555.50	0.50
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	1 100 000.00	1 008 234.22	0.11
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	1 050 000.00	1 095 391.50	0.12
USD CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 3.550%/VAR 19-PRP	500 000.00	489 961.86	0.05
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP	1 750 000.00	1 471 732.50	0.15
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	825 000.00	743 862.29	0.08
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	4 500 000.00	4 263 750.00	0.45
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	3 491 000.00	2 037 871.25	0.21
USD SINO OCEAN LAND-REG-S-SUB *DEFAULTED* 4.900%/VAR 17-PRP	3 975 000.00	75 843.00	0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>17 271 388.48</b>	<b>1.81</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>17 271 388.48</b>	<b>1.81</b>

### Obligations convertibles, taux fixe

<b>USD</b>			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 23-30.09.32	119 256.00	6 851.26	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>6 851.26</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Obligations convertibles, taux fixe</b>		<b>6 851.26</b>	<b>0.00</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>Obligations convertibles, coupon zéro</b>			
<b>USD</b>			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	758 848.00	163 880.81	0.02
<b>TOTAL USD</b>		<b>163 880.81</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Obligations convertibles, coupon zéro</b>		<b>163 880.81</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>706 391 616.51</b>	<b>74.22</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% 18.05.23-16.05.24	45 000 000.00	44 685 315.00	4.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	30 000 000.00	29 669 730.00	3.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	30 000 000.00	29 433 210.00	3.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>103 788 255.00</b>	<b>10.91</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>103 788 255.00</b>	<b>10.91</b>

### Billets, taux fixe

<b>USD</b>			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	954 290.00	0.10
<b>TOTAL USD</b>		<b>954 290.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>954 290.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>104 742 545.00</b>	<b>11.01</b>

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

### Fonds d'investissement, ouvert

<b>Irlande</b>			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	7 180.00	82 704 337.80	8.69
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>82 704 337.80</b>	<b>8.69</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-B-ACC	122 045.00	10 084 578.35	1.06
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>10 084 578.35</b>	<b>1.06</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>92 788 916.15</b>	<b>9.75</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>92 788 916.15</b>	<b>9.75</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>903 923 077.66</b>	<b>94.98</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	263.00	209 578.13	0.02
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>209 578.13</b>	<b>0.02</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 29.04.24	4 749.00	-369 017.16	-0.04
HKD HSTECH FUTURE 29.04.24	3 085.00	391 942.33	0.04
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.04.24	1 569.00	399 049.03	0.04
USD MSCI CHINA A 50 FUTURE 19.04.24	200.00	-10 600.00	0.00
USD MSCI TAIWAN FUTURE 29.04.24	403.00	-9 910.00	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>401 464.20</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>611 042.33</b>	<b>0.06</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>Swaps et Swaps à terme sur indices</b>			
USD MS/CHINA HIGH DIV TRS EQS REC PERF 24-02.04.24	29 072 177.43	117 330.25	0.01
USD MS/CHINA HIGH DIV TRS EQS PAYER 24-02.04.24			
USD GS/GS CHINA A/H HIGH DIVS TRS EQS REC PERF 24-02.04.24	29 422 027.80	-436 042.14	-0.04
USD GS/GS CHINA A/H HIGH DIVS TRS EQS PAYER 24-02.04.24			
USD MS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS REC PERF 24-25.04.24	29 022 845.55	-1 422 969.78	-0.15
USD MS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS SOFR PAYER 24-25.04.24			
USD MS/CSI300 NET TRI REC PERF 24-25.04.24	48 545 702.15	-1 061 551.23	-0.11
USD MS/CSI300 NET TRI PAYER 3ML 24-25.04.24			
USD GS/GS CHINA A/H HIGH DIVS TRS EQS REC PERF 24-25.06.24	19 365 407.99	-215 128.25	-0.02
USD GS/GS CHINA A/H HIGH DIVS TRS EQS PAYER 24-25.06.24			
<b>TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>		<b>-3 018 361.15</b>	<b>-0.31</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-3 018 361.15</b>	<b>-0.31</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>-2 407 318.82</b>	<b>-0.25</b>

## Contrats de change à terme

### Devises achetées/Montant acheté/Devises vendues/Montant vendu/Date de maturité

AUD	108 126 600.00	USD	70 965 531.17	19.4.2024	-767 759.19	-0.08
EUR	520 600.00	USD	567 430.99	19.4.2024	-5 994.77	0.00
SGD	229 510 600.00	USD	171 805 703.09	19.4.2024	-1 778 109.22	-0.19
USD	985 698.58	SGD	1 317 100.00	19.4.2024	9 955.66	0.00
CNH	98 721 700.00	USD	13 732 817.53	19.4.2024	-132 835.93	-0.01
USD	95 003 392.32	CNH	682 955 000.00	19.4.2024	918 956.64	0.10
USD	360 194.39	AUD	549 100.00	19.4.2024	3 708.60	0.00
USD	93 276.76	CNH	670 800.00	19.4.2024	866.81	0.00
USD	938 497.28	SGD	1 259 600.00	19.4.2024	5 351.89	0.00
USD	38 690 000.00	CNH	281 241 672.45	19.4.2024	-54 081.30	-0.01
USD	917 161.61	SGD	1 232 900.00	19.4.2024	3 796.30	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 796 144.51</b>	<b>-0.19</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>48 666 724.49*</b>	<b>5.11</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-858 309.41</b>	<b>-0.09</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>4 161 358.01</b>	<b>0.44</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>951 689 387.42</b>	<b>100.00</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 420 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs et à hauteur de 1 650 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		1 837 819.06	1 402 478.93	1 548 008.10
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2072950194</b>			
Actions en circulation		23 858.4860	17 150.5490	20 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		77.03	81.77	77.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		77.03	81.77	77.40

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Chine	61.86
Hong Kong	22.15
Etats-Unis	0.52
Iles Caïmans	0.38
<b>TOTAL</b>	<b>84.91</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	24.35
Télécommunications	14.26
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	9.43
Tabac et boissons alcoolisées	8.97
Services divers	6.38
Banques & instituts de crédit	4.92
Soins de santé & services sociaux	4.06
Immobilier	3.57
Industrie graphique, édition et médias	2.06
Assurances	1.95
Alimentation & softs	1.50
Biotechnologie	1.30
Electronique et semi-conducteurs	1.00
Restauration et loisirs	0.72
Trafic et transport	0.44
<b>TOTAL</b>	<b>84.91</b>



## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 068 595.78
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-508 014.53
Total portefeuille-titres (note 1)	1 560 581.25
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	209 627.81
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	55 382.04
Autres actifs	11 999.48
Bénéfice non réalisé sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	272.91
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 837 863.49</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-44.43
Total des Provisions pour frais	-44.43
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-44.43</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 837 819.06</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 345.73
Dividendes (note 1)	4 901.86
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	936.49
Autres revenus (note 4)	1 093.93
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>9 278.01</b>
<b>Charges</b>	
Taxe d'abonnement (note 3)	-78.72
Autres commissions et frais (note 2)	-216.72
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-649.39
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-944.83</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>8 333.18</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-90 071.07
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	13 425.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	992.66
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-75 652.84</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-67 319.66</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	-21 318.04
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-3 431.23
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-24 749.27</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-92 068.93</b>

## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	1 402 478.93
Souscriptions	647 852.01
Rachats	-120 442.95
Souscriptions (Rachats) net(te)s	527 409.06
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 333.18
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-75 652.84
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-24 749.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-92 068.93
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 837 819.06</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 150.5490
Nombre d'actions émises	8 256.0470
Nombre d'actions rachetées	-1 548.1100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 858.4860</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Iles Caïmans</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	3 000.00	7 017.23	0.38
<b>TOTAL Iles Caïmans</b>		<b>7 017.23</b>	<b>0.38</b>
<b>Chine</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	5 800.00	52 079.61	2.83
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	14 000.00	1 628.41	0.09
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	24 000.00	25 216.01	1.37
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	15 500.00	61 317.68	3.34
HKD CHINA TELECOM CORP 'H'CNY1	146 000.00	78 191.63	4.25
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	30 165.14	1.64
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	9 000.00	8 087.07	0.44
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	3 100.00	11 728.62	0.64
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	4 000.00	7 802.03	0.42
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	2 037.00	37 277.10	2.03
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	700.00	164 808.89	8.97
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 750.00	21 652.44	1.18
HKD NETEASE INC USD0.0001	8 300.00	172 713.33	9.40
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	757.00	65 094.43	3.54
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	324.00	37 797.84	2.06
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	8 500.00	35 907.38	1.95
HKD SEMICONDUCTOR MFG USD0.004	5 500.00	10 657.50	0.58
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	6 620.00	74 541.20	4.06
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	4 700.00	182 506.77	9.93
HKD WUXI APTEC CO LTD CNY1 H	3 200.00	15 174.60	0.82
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	7 000.00	13 259.88	0.72
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 200.00	29 346.45	1.60
<b>TOTAL Chine</b>		<b>1 136 954.01</b>	<b>61.86</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	8 000.00	3 251.70	0.18
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	126 000.00	9 018.87	0.49
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	21 000.00	179 572.06	9.77
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	13 000.00	18 710.06	1.02
HKD CHINA RES ENT NPV	6 000.00	27 647.12	1.50
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	12 000.00	37 962.06	2.07
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	70 320.00	55 277.37	3.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 000.00	29 117.03	1.58
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 700.00	4 271.95	0.23
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	64 000.00	42 210.75	2.30
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>407 038.97</b>	<b>22.15</b>
<b>Etats-Unis</b>			
HKD FRONTAGE HOLDINGS NPV	52 000.00	9 571.04	0.52
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>9 571.04</b>	<b>0.52</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 560 581.25</b>	<b>84.91</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 560 581.25</b>	<b>84.91</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 560 581.25</b>	<b>84.91</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Instruments dérivés</b>			
<b>Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Swaps d'actions synthétiques*</b>			
HKD MORGAN STANLEY/PING HEALTHCARE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 200.00	182.52	0.01
HKD MS/NONGFU SPRING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 400.00	934.35	0.05
HKD MS/PRADA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 700.00	-2 312.23	-0.13
HKD MORGAN STANLEY/YUM CHINA HLDGS IN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-500.00	1 468.27	0.08
<b>TOTAL des Swaps d'actions synthétiques</b>		<b>272.91</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>272.91</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>272.91</b>	<b>0.01</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>209 627.81</b>	<b>11.41</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>67 337.09</b>	<b>3.67</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>1 837 819.06</b>	<b>100.00</b>

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

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		146 488 216.18	156 203 821.82	177 523 244.34
<b>Catégorie (EUR hedged) I-B-dist</b>	<b>LU2310811604</b>			
Actions en circulation		336 025.3600	336 025.3600	336 025.3600
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		76.91	75.10	74.25
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		76.91	75.10	74.25
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU2249781977</b>			
Actions en circulation		0.8000	0.8000	0.8000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 517 780.96	4 185 763.84	3 842 591.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		4 517 780.96	4 185 763.84	3 842 591.01
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2249781464</b>			
Actions en circulation		161 545.7510	179 428.4190	253 198.3810
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.16	82.78	76.31
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		89.16	82.78	76.31
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2267898984</b>			
Actions en circulation		203 089.0210	228 280.7800	297 868.9750
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		84.35	78.96	74.72
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		84.35	78.96	74.72
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU2249781548</b>			
Actions en circulation		83 767.7390	119 579.2820	135 556.3900
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.15	77.32	74.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		80.15	77.32	74.33
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU2267899107</b>			
Actions en circulation		10 378.1820	14 228.1820	15 431.9540
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		73.72	72.35	72.58
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		73.72	72.35	72.58
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2249781621</b>			
Actions en circulation		350 172.0470	419 228.2690	573 381.6720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		90.67	83.96	76.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		90.67	83.96	76.99
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2267899016</b>			
Actions en circulation		162 351.4680	201 022.0880	279 054.7240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		85.77	80.08	75.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		85.77	80.08	75.39
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU2249781894</b>			
Actions en circulation		216 949.9870	231 117.5990	278 293.7600
Valeur nette d'inventaire par action en USD		80.22	77.92	74.96
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		80.22	77.92	74.96
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU2267899289</b>			
Actions en circulation		125 801.4660	145 844.8790	162 901.2660
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		73.76	72.62	72.81
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		73.76	72.62	72.81

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	97.16
Hong Kong	2.05
<b>TOTAL</b>	<b>99.21</b>

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

Fonds de placement	99.21
<b>TOTAL</b>	<b>99.21</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	145 372 394.74
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-34 161.54
Total portefeuille-titres (note 1)	145 338 233.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 953 231.12
Autres liquidités (marges)	91 166.25
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	682 331.83
A recevoir sur souscriptions	16 364.99
Autres actifs	23 753.68
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	7 007.85
<b>TOTAL Actif</b>	<b>148 112 088.92</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 088 768.76
A payer sur rachats	-441 157.41
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-93 528.08
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-418.49
Total des Provisions pour frais	-93 946.57
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 623 872.74</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>146 488 216.18</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	56 141.39
Autres revenus (note 4)	19 238.84
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>75 380.23</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-628 058.77
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 333.16
Autres commissions et frais (note 2)	-22 632.43
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-652 024.36</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-576 644.13</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-578 691.59
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	69 156.29
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	334 919.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	15 181.78
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-159 434.05</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-736 078.18</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	12 856 246.03
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	121 851.60
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	267 080.75
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>13 245 178.38</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>12 509 100.20</b>



## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	156 203 821.82
Souscriptions	1 375 630.98
Rachats	-20 553 793.41
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-19 178 162.43
Dividendes versés	-3 046 543.41
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-576 644.13
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-159 434.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	13 245 178.38
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	12 509 100.20
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>146 488 216.18</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) I-B-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	336 025.3600
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>336 025.3600</b>
<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	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.8000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	179 428.4190
Nombre d'actions émises	3 400.0000
Nombre d'actions rachetées	-21 282.6680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>161 545.7510</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	228 280.7800
Nombre d'actions émises	3 161.8340
Nombre d'actions rachetées	-28 353.5930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>203 089.0210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 579.2820
Nombre d'actions émises	1 596.2120
Nombre d'actions rachetées	-37 407.7550
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>83 767.7390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 228.1820
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 850.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 378.1820</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	419 228.2690
Nombre d'actions émises	2 155.9750
Nombre d'actions rachetées	-71 212.1970
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>350 172.0470</b>

Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	201 022.0880
Nombre d'actions émises	394.3480
Nombre d'actions rachetées	-39 064.9680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>162 351.4680</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	231 117.5990
Nombre d'actions émises	2 590.1070
Nombre d'actions rachetées	-16 757.7190
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>216 949.9870</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	145 844.8790
Nombre d'actions émises	3 090.5180
Nombre d'actions rachetées	-23 133.9310
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>125 801.4660</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) I-B-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	3.6437
P-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	2.9945
(CHF hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	2.6146
Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	3.7604
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	3.0466

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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>Hong Kong</b>				
USD UBS HK FUND SER-CHINA HIGH YIELD BD USD-UNITS-I B USD-ACC	68 970.00		3 003 298.65	2.05
<b>TOTAL Hong Kong</b>			<b>3 003 298.65</b>	<b>2.05</b>
<b>Luxembourg</b>				
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	451.00		4 483 472.18	3.06
USD SCHRODER ISF SICAV-ASIAN LOCAL CCY BOND-SHS-Z-CAPITALISATION	49 367.00		7 362 219.19	5.02
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 789.00		22 146 836.05	15.12
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	375.00		4 507 751.25	3.08
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	516.00		11 870 497.44	8.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 613.00		22 146 403.11	15.12
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	1 160.00		11 608 224.40	7.92
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-AC	995.00		10 322 896.15	7.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 320.00		14 970 555.60	10.22
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	755.00		10 638 267.10	7.26
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	377.00		4 600 244.48	3.14
USD UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	1 540.00		17 677 567.60	12.07
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>142 334 934.55</b>	<b>97.16</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>145 338 233.20</b>	<b>99.21</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>145 338 233.20</b>	<b>99.21</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>145 338 233.20</b>	<b>99.21</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	69.00		7 007.85	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>7 007.85</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>7 007.85</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>7 007.85</b>	<b>0.00</b>

### Contrats de change à terme

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

CHF	9 933 400.00	USD	11 374 517.21	16.4.2024	-328 106.66	-0.22
EUR	55 872 200.00	USD	61 153 754.37	16.4.2024	-776 665.05	-0.53
USD	1 554 464.49	EUR	1 420 000.00	16.4.2024	19 972.08	0.01
USD	417 180.92	GBP	325 000.00	16.4.2024	6 591.52	0.01
AUD	4 705 000.00	USD	3 131 017.53	16.4.2024	-60 203.91	-0.04
USD	1 563 485.59	CHF	1 365 000.00	16.4.2024	45 541.04	0.03
USD	229 330.69	SEK	2 340 000.00	16.4.2024	10 358.97	0.01
USD	42 047.37	CHF	36 700.00	16.4.2024	1 235.23	0.00
EUR	695 400.00	USD	760 905.92	16.4.2024	-9 436.89	-0.01
USD	35 437.42	CHF	31 000.00	16.4.2024	963.95	0.00
USD	155 186.64	EUR	142 700.00	16.4.2024	980.96	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 088 768.76</b>	<b>-0.74</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>2 044 397.37</b>	<b>1.40</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>187 346.52</b>	<b>0.13</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>146 488 216.18</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		158 165 127.31	136 481 890.94	133 329 982.14
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2041032165</b>			
Actions en circulation		139 696.3180	141 095.2050	189 480.0610
Valeur nette d'inventaire par action en USD		140.44	111.52	91.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		140.44	111.52	91.04
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2041033056</b>			
Actions en circulation		209 685.1470	215 779.1370	225 631.0830
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		124.22	100.76	85.96
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		124.22	100.76	85.96
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2041032678</b>			
Actions en circulation		116 673.4820	125 026.7180	171 641.8420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		128.18	102.79	86.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		128.18	102.79	86.43
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2041032322</b>			
Actions en circulation		249 655.3480	292 657.4110	378 779.2180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		145.19	114.84	93.01
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		145.19	114.84	93.01
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041033213</b>			
Actions en circulation		290 109.8330	316 493.7590	368 872.9990
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		128.44	103.77	87.82
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		128.44	103.77	87.82
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041032835</b>			
Actions en circulation		110 805.7070	123 695.5930	158 342.1810
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		132.52	105.85	88.30
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		132.52	105.85	88.30

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	77.53
Irlande	9.28
Taiïwan	2.77
Pays-Bas	2.39
Chine	1.44
Japon	0.93
Corée du Sud	0.76
Uruguay	0.70
Canada	0.70
<b>TOTAL</b>	<b>96.50</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	30.01
Electronique et semi-conducteurs	17.82
Gouvernements nationaux et centraux	17.68
Fonds de placement	9.28
Banques & instituts de crédit	4.52
Commerce de détail, centres commerciaux	3.47
Equipement informatique et de réseau	3.08
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.48
Industrie graphique, édition et médias	1.96
Textiles, habillement & maroquinerie	1.75
Etablissements financiers et sociétés de participation	1.56
Alimentation & softs	1.30
Assurances	0.79
Appareils et composants électriques	0.76
Services divers	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>96.50</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	113 824 482.39
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	38 800 274.39
Total portefeuille-titres (note 1)	152 624 756.78
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 890 839.84
Autres liquidités (marges)	2 426 150.16
A recevoir sur souscriptions	256 715.14
A recevoir sur dividendes	42 641.28
Autres actifs	21 203.85
Autres créances	16 031.55
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 009 106.69
<b>TOTAL Actif</b>	<b>161 287 445.29</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-2 501 484.92
A payer sur achats de titres (note 1)	-360.62
A payer sur rachats	-443 636.90
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-157 716.66
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-19 118.88
Total des Provisions pour frais	-176 835.54
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-3 122 317.98</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>158 165 127.31</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	145 150.89
Dividendes (note 1)	218 591.62
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	4 707.30
Autres revenus (note 4)	2 884.21
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>371 334.02</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-959 007.78
Taxe d'abonnement (note 3)	-38 587.13
Autres commissions et frais (note 2)	-22 271.63
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-768.95
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 020 635.49</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-649 301.47</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 573 195.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	782 535.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	2 954 952.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 897 874.91
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 810 129.10
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>11 398 429.90</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>10 749 128.43</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	21 914 765.82
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-97 671.34
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	2 475 634.60
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-447 619.90
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>23 845 109.18</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>34 594 237.61</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2023-31.3.2024
Actif net au début de la période	136 481 890.94
Souscriptions	5 023 227.93
Rachats	-17 934 229.17
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-12 911 001.24
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-649 301.47
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	11 398 429.90
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	23 845 109.18
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	34 594 237.61
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>158 165 127.31</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	141 095.2050
Nombre d'actions émises	11 405.8060
Nombre d'actions rachetées	-12 804.6930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>139 696.3180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	215 779.1370
Nombre d'actions émises	9 090.3120
Nombre d'actions rachetées	-15 184.3020
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>209 685.1470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	125 026.7180
Nombre d'actions émises	6 950.5720
Nombre d'actions rachetées	-15 303.8080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>116 673.4820</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	292 657.4110
Nombre d'actions émises	2 874.8450
Nombre d'actions rachetées	-45 876.9080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>249 655.3480</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	316 493.7590
Nombre d'actions émises	6 548.3300
Nombre d'actions rachetées	-32 932.2560
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>290 109.8330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	123 695.5930
Nombre d'actions émises	1 605.0000
Nombre d'actions rachetées	-14 494.8860
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>110 805.7070</b>



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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	14 300.00	1 103 531.00	0.70
<b>TOTAL Canada</b>		<b>1 103 531.00</b>	<b>0.70</b>
<b>Chine</b>			
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	11 269.00	1 310 021.25	0.83
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	24 800.00	962 663.79	0.61
<b>TOTAL Chine</b>		<b>2 272 685.04</b>	<b>1.44</b>
<b>Japon</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	17 200.00	1 469 463.80	0.93
<b>TOTAL Japon</b>		<b>1 469 463.80</b>	<b>0.93</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 822.00	2 719 211.47	1.72
EUR KONINKLUKE PHILIPS NV EURO.20	53 032.00	1 065 650.46	0.67
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>3 784 861.93</b>	<b>2.39</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	20 073.00	1 204 752.62	0.76
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>1 204 752.62</b>	<b>0.76</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	33 000.00	1 196 119.17	0.75
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	23 363.00	3 178 536.15	2.01
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>4 374 655.32</b>	<b>2.76</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	3 677.00	1 855 414.20	1.17
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	12 956.00	2 338 428.44	1.48
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	400.00	65 984.00	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	26 484.00	3 997 230.12	2.53
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	30 426.00	5 488 241.88	3.47
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	7 623.00	1 735 680.87	1.10
USD ANALOG DEVICES INC COM	6 754.00	1 335 873.66	0.84
USD APPLE INC COM NPV	13 425.00	2 302 119.00	1.46
USD APPLIED MATLS INC COM	8 064.00	1 663 038.72	1.05
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	6 958.00	2 017 680.84	1.28
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	1 200.00	89 028.00	0.06
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 936.00	2 565 993.76	1.62
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	706.00	2 052 179.62	1.30
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	19 804.00	1 451 435.16	0.92
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	11 758.00	1 453 288.80	0.92
USD DEXCOM INC COM	7 135.00	989 624.50	0.63
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	33 441.00	1 553 000.04	0.98
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	4 126.00	2 585 186.56	1.63
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	4 017.00	1 603 144.53	1.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	5 285.00	1 336 523.65	0.84
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	12 167.00	2 437 050.10	1.54
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	1 361.00	1 322 306.77	0.84
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	3 727.00	1 455 952.55	0.92
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	34 764.00	2 464 072.32	1.56
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	6 181.00	2 976 584.17	1.88
USD META PLATFORMS INC	7 883.00	3 827 827.14	2.42
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	12 573.00	1 482 230.97	0.94
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	12 335.00	5 189 581.20	3.28
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	1 833.00	657 387.12	0.42
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	13 901.00	1 306 415.98	0.83
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	18 520.00	1 143 054.40	0.72
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	6 052.00	5 468 345.12	3.46
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	19 297.00	1 419 294.35	0.90
USD ORACLE CORP COM USD0.01	21 525.00	2 703 755.25	1.71

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 PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	6 060.00		1 721 827.80	1.09
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	43 115.00		1 494 797.05	0.95
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	6 067.00		1 254 776.94	0.79
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	4 200.00		1 786 890.00	1.13
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	9 157.00		2 757 905.26	1.74
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 669.00		1 272 445.60	0.80
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	3 384.00		1 933 956.00	1.22
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 075.00		1 199 056.75	0.76
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	16 301.00		1 425 033.42	0.90
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 047.00		1 189 736.87	0.75
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	35 153.00		2 706 429.47	1.71
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	9 131.00		1 538 116.95	0.97
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	24 050.00		709 475.00	0.45
USD ZSCALER INC COM USD0.001	7 017.00		1 351 684.71	0.85
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>94 675 085.61</b>	<b>59.86</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	730.00		1 103 730.80	0.70
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>1 103 730.80</b>	<b>0.70</b>

**Total des Actions** 109 988 766.12 69.54

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

##### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	5 570 000.00		5 556 154.87	3.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	5 750 000.00		5 667 001.17	3.59
<b>TOTAL USD</b>			<b>11 223 156.04</b>	<b>7.10</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>11 223 156.04</b>	<b>7.10</b>

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle** 121 211 922.16 76.64

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

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

##### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.05.24	5 540 000.00		5 503 790.06	3.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	5 170 000.00		5 115 322.70	3.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	6 230 000.00		6 115 616.58	3.87
<b>TOTAL USD</b>			<b>16 734 729.34</b>	<b>10.58</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>16 734 729.34</b>	<b>10.58</b>

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé** 16 734 729.34 10.58

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

##### Irlande

USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	98 326.00		14 678 105.28	9.28
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>14 678 105.28</b>	<b>9.28</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>14 678 105.28</b>	<b>9.28</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			<b>14 678 105.28</b>	<b>9.28</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>152 624 756.78</b>	<b>96.50</b>

#### Instruments dérivés

#### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

##### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	-47.00		-27 296.88	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-35.00		-11 757.83	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-7.00		-7 328.13	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-35.00		8 476.51	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-61.00		-6 273.46	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>-44 179.79</b>	<b>-0.03</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Contrats financiers à terme sur indices</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	109.00	120 074.40	0.08
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	13.00	-55.51	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	26.00	68 152.34	0.04
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.04.24	24.00	6 071.49	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	140.00	-71 120.00	-0.04
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	23.00	102 732.17	0.07
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	10.00	35 066.50	0.02
CAD S&PTSX 60 IX FUTURE 20.06.24	11.00	37 128.39	0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	3.00	-613.30	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	124.00	755 850.00	0.48
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>1 053 286.48</b>	<b>0.67</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 009 106.69</b>	<b>0.64</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>1 009 106.69</b>	<b>0.64</b>

## Contrats de change à terme

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

CHF	63 569 300.00	USD	72 791 803.07	16.4.2024	-2 099 735.30	-1.32
EUR	29 876 200.00	USD	32 700 062.57	16.4.2024	-414 990.64	-0.26
USD	94 974.42	EUR	86 800.00	16.4.2024	1 175.87	0.00
USD	133 619.94	EUR	121 900.00	16.4.2024	1 891.33	0.00
USD	191 425.33	CHF	168 700.00	16.4.2024	3 822.95	0.00
USD	126 386.30	EUR	116 100.00	16.4.2024	925.34	0.00
USD	432 209.64	CHF	384 100.00	16.4.2024	5 072.28	0.00
USD	205 456.53	EUR	189 800.00	16.4.2024	353.25	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-2 501 484.92</b>	<b>-1.58</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>7 316 990.00</b>	<b>4.63</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-284 241.24</b>	<b>-0.19</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>158 165 127.31</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		355 344 064.98	294 087 860.83	527 403 962.77
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2198972270</b>			
Actions en circulation		958 898.1330	1 031 372.2710	4 066 408.2390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		148.69	115.23	88.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		148.69	115.23	88.17
<b>Catégorie (CHF hedged) F-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2570281431</b>			
Actions en circulation		-	100.0000	-
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	114.43	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		-	114.43	-
<b>Catégorie (EUR hedged) F-dist</b>	<b>LU2206586609</b>			
Actions en circulation		3 403.0000	1 103.0000	12 954.6690
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		130.99	102.55	80.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		130.99	102.55	80.84
<b>Catégorie F-UKdist</b>	<b>LU2198973245</b>			
Actions en circulation		2 600.0000	9 260.0000	99 254.4270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		148.66	115.21	88.17
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		148.66	115.21	88.17
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2345844307</b>			
Actions en circulation		126 841.6430	126 841.6430	126 841.6430
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.11	82.29	63.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		106.11	82.29	63.06
<b>Catégorie K-X-acc</b>	<b>LU2211527788</b>			
Actions en circulation		303 695.2860	337 930.5440	432 052.4370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		131.98	101.97	77.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		131.98	101.97	77.55
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2054465674</b>			
Actions en circulation		273 935.9770	282 745.1970	335 518.8730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		197.22	153.67	118.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		197.22	153.67	118.88
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466649</b>			
Actions en circulation		96 902.2530	96 944.7000	106 150.3760
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		175.20	139.50	112.87
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		175.20	139.50	112.87
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466219</b>			
Actions en circulation		15 624.9200	17 430.8150	25 748.2890
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		180.44	142.05	113.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		180.44	142.05	113.21
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2054465831</b>			
Actions en circulation		150 746.4970	170 968.0280	221 351.0230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		203.60	158.02	121.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		203.60	158.02	121.27
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466995</b>			
Actions en circulation		147 154.7200	135 339.6970	143 181.7170
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		180.86	143.44	115.14
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		180.86	143.44	115.14

ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466482</b>		
Actions en circulation	47 926.2020	55 330.5150	81 368.7320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR	186.27	146.06	115.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>	186.27	146.06	115.48
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU2078554057</b>		
Actions en circulation	72 839.6350	88 612.2650	106 697.4160
Valeur nette d'inventaire par action en GBP	136.49	106.34	82.77
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>	136.49	106.34	82.77

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (CHF hedged) F-acc était en circulation pour la période allant du 20.1.2023 au 16.1.2024

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	84.88
Taiwan	3.95
Pays-Bas	3.40
Chine	2.03
Japon	1.32
Corée du Sud	1.08
Canada	0.99
Uruguay	0.99
<b>TOTAL</b>	<b>98.64</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	42.61
Electronique et semi-conducteurs	25.24
Banques & instituts de crédit	6.42
Commerce de détail, centres commerciaux	4.92
Equipement informatique et de réseau	4.37
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.52
Industrie graphique, édition et médias	2.77
Textiles, habillement & maroquinerie	2.48
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.21
Alimentation & softs	1.85
Assurances	1.12
Appareils et composants électriques	1.09
Services divers	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>98.64</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	245 179 472.80
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	105 330 537.96
Total portefeuille-titres (note 1)	350 510 010.76
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 513 962.67
A recevoir sur souscriptions	778 855.66
A recevoir sur dividendes	134 414.49
Autres actifs	14 295.05
Autres créances	70 287.31
<b>TOTAL Actif</b>	<b>358 021 825.94</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 702 766.25
A payer sur achats de titres (note 1)	-144 221.95
A payer sur rachats	-564 638.10
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-238 353.47
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-27 781.19
Total des Provisions pour frais	-266 134.66
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 677 760.96</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>355 344 064.98</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	114 118.69
Dividendes (note 1)	673 926.82
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	11 731.19
Autres revenus (note 4)	7 081.31
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>806 858.01</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 409 148.16
Taxe d'abonnement (note 3)	-54 703.65
Autres commissions et frais (note 2)	-48 325.78
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-81.96
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 512 259.55</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-705 401.54</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	17 260 296.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	664 327.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-483 580.45
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>17 441 043.26</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>16 735 641.72</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	64 801 890.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-285 986.19
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>64 515 904.76</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>81 251 546.48</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	294 087 860.83
Souscriptions	37 503 632.36
Rachats	-57 498 974.69
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-19 995 342.33
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-705 401.54
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	17 441 043.26
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	64 515 904.76
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	81 251 546.48
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>355 344 064.98</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 031 372.2710
Nombre d'actions émises	155 746.9380
Nombre d'actions rachetées	-228 221.0760
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>958 898.1330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	100.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 103.0000
Nombre d'actions émises	2 300.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 403.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 260.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 660.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 600.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	126 841.6430
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>126 841.6430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	337 930.5440
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-34 235.2580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>303 695.2860</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	282 745.1970
Nombre d'actions émises	33 301.0090
Nombre d'actions rachetées	-42 110.2290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>273 935.9770</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	96 944.7000
Nombre d'actions émises	12 655.1230
Nombre d'actions rachetées	-12 697.5700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>96 902.2530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 430.8150
Nombre d'actions émises	1 356.5600
Nombre d'actions rachetées	-3 162.4550
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>15 624.9200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 968.0280
Nombre d'actions émises	4 657.1350
Nombre d'actions rachetées	-24 878.6660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>150 746.4970</b>



Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	135 339.6970
Nombre d'actions émises	28 461.5890
Nombre d'actions rachetées	-16 646.5660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>147 154.7200</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 330.5150
Nombre d'actions émises	1 375.0000
Nombre d'actions rachetées	-8 779.3130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>47 926.2020</b>
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	88 612.2650
Nombre d'actions émises	624.7850
Nombre d'actions rachetées	-16 397.4150
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>72 839.6350</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) F-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	0.00
F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.00

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	45 800.00	3 534 386.00	0.99
<b>TOTAL Canada</b>		<b>3 534 386.00</b>	<b>0.99</b>
<b>Chine</b>			
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	35 721.00	4 152 566.25	1.17
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	79 200.00	3 074 313.39	0.86
<b>TOTAL Chine</b>		<b>7 226 879.64</b>	<b>2.03</b>
<b>Japon</b>			
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	54 800.00	4 681 780.02	1.32
<b>TOTAL Japon</b>		<b>4 681 780.02</b>	<b>1.32</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	8 990.00	8 662 548.24	2.44
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	169 153.00	3 399 041.58	0.96
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>12 061 589.82</b>	<b>3.40</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	63 763.00	3 826 963.65	1.08
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>3 826 963.65</b>	<b>1.08</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	107 000.00	3 878 325.81	1.09
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	74 604.00	10 149 874.20	2.86
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>14 028 200.01</b>	<b>3.95</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	11 770.00	5 939 142.00	1.67
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	41 228.00	7 441 241.72	2.09
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	132 462.88	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	84 433.00	12 743 472.69	3.59
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	96 903.00	17 479 363.14	4.92
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	24 378.00	5 550 626.82	1.56
USD ANALOG DEVICES INC COM	21 450.00	4 242 595.50	1.19
USD APPLE INC COM NPV	42 811.00	7 341 230.28	2.07
USD APPLIED MATLS INC COM	25 771.00	5 314 753.33	1.50
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	22 161.00	6 426 246.78	1.81
USD ASTERA LABS INC COM USD0.0001	3 800.00	281 922.00	0.08
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	6 189.00	8 202 962.49	2.31
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 262.00	6 575 113.74	1.85
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	63 431.00	4 648 857.99	1.31
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	37 352.00	4 616 707.20	1.30
USD DEXCOM INC COM	22 885.00	3 174 149.50	0.89
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	106 733.00	4 956 680.52	1.39
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	13 166.00	8 249 288.96	2.32
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	12 831.00	5 120 723.79	1.44
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	16 744.00	4 234 390.16	1.19
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	38 749.00	7 761 424.70	2.18
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	4 316.00	4 193 296.12	1.18
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	11 891.00	4 645 219.15	1.31
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	110 629.00	7 841 383.52	2.21
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	19 710.00	9 491 744.70	2.67
USD META PLATFORMS INC	25 150.00	12 212 337.00	3.44
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	39 797.00	4 691 668.33	1.32
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	39 292.00	16 530 930.24	4.65
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	5 934.00	2 128 169.76	0.60
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	44 195.00	4 153 446.10	1.17
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	59 010.00	3 642 097.20	1.02
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	19 165.00	17 316 727.40	4.87

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	61 703.00		4 538 255.65	1.28
USD ORACLE CORP COM USD0.01	68 571.00		8 613 203.31	2.42
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	19 392.00		5 509 848.96	1.55
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	138 084.00		4 787 372.28	1.35
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	19 228.00		3 976 734.96	1.12
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	13 385.00		5 694 648.25	1.60
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	29 248.00		8 808 912.64	2.48
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	5 300.00		4 040 720.00	1.14
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	10 797.00		6 170 485.50	1.74
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	25 690.00		3 814 708.10	1.07
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	51 739.00		4 523 023.38	1.27
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	6 491.00		3 772 634.11	1.06
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	111 948.00		8 618 876.52	2.43
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	29 199.00		4 918 571.55	1.38
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	76 766.00		2 264 597.00	0.64
USD ZSCALER INC COM USD0.001	22 262.00		4 288 329.06	1.21
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>301 621 296.98</b>	<b>84.88</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	2 334.00		3 528 914.64	0.99
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>3 528 914.64</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>350 510 010.76</b>	<b>98.64</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>350 510 010.76</b>	<b>98.64</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>350 510 010.76</b>	<b>98.64</b>

#### Contrats de change à terme

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

GBP	9 908 200.00	USD	12 674 853.81	16.4.2024	-157 309.58	-0.04
CHF	42 648 800.00	USD	48 808 422.98	16.4.2024	-1 380 940.53	-0.39
EUR	12 175 700.00	USD	13 321 019.40	16.4.2024	-163 611.49	-0.05
CHF	140 500.00	USD	160 586.00	16.4.2024	-4 343.36	0.00
CHF	116 000.00	USD	131 709.40	16.4.2024	-2 711.91	0.00
USD	138 761.80	EUR	127 300.00	16.4.2024	1 197.80	0.00
USD	55 517.12	GBP	43 600.00	16.4.2024	434.97	0.00
USD	227 434.68	CHF	200 500.00	16.4.2024	4 469.20	0.00
USD	85 244.99	GBP	67 300.00	16.4.2024	221.40	0.00
USD	38 313.65	EUR	35 400.00	16.4.2024	59.40	0.00
CHF	120 300.00	USD	134 176.81	16.4.2024	-397.52	0.00
GBP	202 600.00	USD	256 149.92	16.4.2024	-194.81	0.00
CHF	131 600.00	USD	145 985.24	16.4.2024	360.18	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 702 766.25</b>	<b>-0.48</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>6 513 962.67</b>	<b>1.83</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>22 857.80</b>	<b>0.01</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>355 344 064.98</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		60 559 484.85	61 527 016.80	44 885 879.32
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0425154183</b>			
Actions en circulation		180 908.4880	184 429.5670	134 270.6930
Valeur nette d'inventaire par action en USD		158.59	149.31	138.29
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		158.51	149.31	138.29
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0425154852</b>			
Actions en circulation		5 051.0300	5 311.0920	17 758.2490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		158.17	148.86	137.79
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		158.09	148.86	137.79
<b>Catégorie (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0943632256</b>			
Actions en circulation		211 319.6620	241 215.6620	177 436.4010
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		112.22	107.86	104.09
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		112.16	107.86	104.09
<b>Catégorie (EUR hedged) N-4%-mdist</b>	<b>LU1240811577</b>			
Actions en circulation		3 821.6360	3 855.6660	4 308.8680
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		59.51	58.35	59.07
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		59.48	58.35	59.07
<b>Catégorie (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1089022138</b>			
Actions en circulation		1 319.5620	1 764.8890	2 319.3690
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		84.96	81.66	79.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		84.92	81.66	79.49
<b>Catégorie (EUR hedged) P-4%-mdist</b>	<b>LU1240811494</b>			
Actions en circulation		2 875.0310	3 485.5400	4 770.2710
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		62.59	61.20	61.60
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		62.56	61.20	61.60
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0218832805</b>			
Actions en circulation		21 860.3740	22 852.4520	28 901.3710
Valeur nette d'inventaire par action en USD		133.53	126.89	119.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		133.46	126.89	119.77
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0849400626</b>			
Actions en circulation		2 797.9690	2 887.8020	2 623.0390
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		91.90	89.22	87.84
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		91.85	89.22	87.84
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0849401350</b>			
Actions en circulation		7 335.7750	7 839.6720	5 595.4230
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		98.24	94.15	91.13
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		98.19	94.15	91.13
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1121267162</b>			
Actions en circulation		1 933.3910	1 875.5250	2 260.6620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		94.93	90.66	87.11
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		94.88	90.66	87.11

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	47.76
Irlande	12.25
Allemagne	4.55
France	4.47
Grande-Bretagne	3.89
Nouvelle-Zélande	3.83
Canada	3.24
Australie	2.76
Espagne	1.64
Japon	1.37
Pays-Bas	1.21
Supranationaux	0.91
Belgique	0.85
Luxembourg	0.76
Suisse	0.53
Pologne	0.50
Roumanie	0.47
Finlande	0.39
Singapour	0.33
Chine	0.32
Mexique	0.28
Norvège	0.18
Italie	0.18
Danemark	0.18
Jersey	0.12
Colombie	0.10
Iles Caïmans	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>93.11</b>

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

Gouvernements nationaux et centraux	61.23
Fonds de placement	9.97
Banques & instituts de crédit	5.76
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.30
Distribution d'énergie & d'eau	1.80
Organisations supranationales	1.30
Textiles, habillement & maroquinerie	1.13
Assurances	0.91
Pétrole	0.76
Trafic et transport	0.69
Equipement informatique et de réseau	0.64
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.55
Chimie	0.54
Immobilier	0.53
Sociétés publiques	0.53
Télécommunications	0.50
Services divers	0.44
Appareils et composants électriques	0.33
Machines et appareils	0.21
Electronique et semi-conducteurs	0.19
Commerce de détail, centres commerciaux	0.19
Bâtiment et matériaux de construction	0.17
Internet, logiciels et services informatiques	0.12
Industrie graphique, édition et médias	0.11
Soins de santé & services sociaux	0.10
Tabac et boissons alcoolisées	0.07
Diverses sociétés non classées	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>93.11</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	56 055 622.43
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	331 572.58
Total portefeuille-titres (note 1)	56 387 195.01
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 290 496.67
Autres liquidités (marges)	772 398.61
Intérêts à recevoir sur titres	247 629.73
Intérêts à recevoir sur liquidités	154.93
Autres actifs	20 717.64
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	311 813.30
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	65 748.63
<b>TOTAL Actif</b>	<b>62 096 154.52</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-651 489.00
Crédit en compte courant	-766 994.57
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-6.63
A payer sur achats de titres (note 1)	-107 725.68
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-8 531.14
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 922.65
Total des Provisions pour frais	-10 453.79
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 536 669.67</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>60 559 484.85</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	105 526.75
Intérêts sur titres	392 719.89
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	45 056.12
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	7 249.28
Autres revenus (note 4)	3 499.77
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>554 051.81</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 026.73
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-55 176.92
Taxe d'abonnement (note 3)	-4 041.72
Autres commissions et frais (note 2)	-9 137.18
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-16 843.90
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-89 226.45</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>464 825.36</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	119 083.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-19 818.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	504 692.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	829 323.30
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-746 260.72
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-75 669.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	40 642.23
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>651 991.38</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>1 116 816.74</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	1 757 732.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	13 249.20
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	62 248.63
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	425 841.67
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-3 422.90
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	192 659.56
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>2 448 308.42</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>3 565 125.16</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	61 527 016.80
Souscriptions	1 111 984.01
Rachats	-5 635 623.57
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-4 523 639.56
Dividendes versés	-9 017.55
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	464 825.36
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	651 991.38
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 448 308.42
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 565 125.16
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>60 559 484.85</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	184 429.5670
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 521.0790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>180 908.4880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 311.0920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-260.0620
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 051.0300</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	241 215.6620
Nombre d'actions émises	8 870.0000
Nombre d'actions rachetées	-38 766.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>211 319.6620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 855.6660
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-34.0300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 821.6360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 764.8890
Nombre d'actions émises	7.1090
Nombre d'actions rachetées	-452.4360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 319.5620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 485.5400
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-610.5090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 875.0310</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 852.4520
Nombre d'actions émises	96.9600
Nombre d'actions rachetées	-1 089.0380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 860.3740</b>



Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 887.8020
Nombre d'actions émises	266.1960
Nombre d'actions rachetées	-356.0290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 797.9690</b>
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 839.6720
Nombre d'actions émises	61.7840
Nombre d'actions rachetées	-565.6810
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 335.7750</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 875.5250
Nombre d'actions émises	111.3130
Nombre d'actions rachetées	-53.4470
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 933.3910</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.1945
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.1908
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.1937
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.1990
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.1972
(EUR hedged) N-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.1961
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.2040
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.2002
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.2033
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.2091
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.2073
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.2062

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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>Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	3 640 000.00	3 630 952.20	6.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	780 000.00	768 741.03	1.27
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 399 693.23</b>	<b>7.27</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>4 399 693.23</b>	<b>7.27</b>

### Billets, taux fixe

<b>EUR</b>			
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	100 000.00	101 117.59	0.17
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	48 404.62	0.08
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.25000% 23-14.09.26	100 000.00	109 121.04	0.18
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	100 000.00	108 396.36	0.18
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	135 000.00	148 162.25	0.24
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	100 000.00	111 903.34	0.18
<b>TOTAL EUR</b>		<b>627 105.20</b>	<b>1.03</b>

<b>USD</b>			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	300 000.00	292 682.42	0.48
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	40 000.00	34 238.32	0.06
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	46 227.20	0.08
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 716.60	0.03
USD AMAZON.COM INC 0.45000% 21-12.05.24	100 000.00	99 409.14	0.16
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	65 000.00	65 416.68	0.11
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	80 000.00	79 757.47	0.13
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	57 287.93	0.09
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	30 000.00	29 562.76	0.05
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	75 000.00	72 801.60	0.12
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	190 000.00	195 460.46	0.32
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	77 939.35	0.13
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	65 000.00	64 879.15	0.11
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	11 000.00	10 416.40	0.02
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	50 000.00	47 062.03	0.08
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.95000% 24-20.02.26	95 000.00	94 981.29	0.16
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	120 000.00	116 679.44	0.19
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	18 000.00	18 034.63	0.03
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	55 000.00	56 018.03	0.09
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	25 000.00	25 898.96	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	29 524.07	0.05
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	49 164.82	0.08
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	200 000.00	201 121.76	0.33
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	240 000.00	242 693.17	0.40
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	100 000.00	100 764.80	0.17
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	12 628.27	0.02
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	44 492.19	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	85 000.00	86 043.30	0.14
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	70 000.00	71 300.36	0.12
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	30 000.00	28 516.02	0.05
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	94 011.41	0.15
USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	100 000.00	100 229.81	0.17
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	40 000.00	38 347.66	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	103 703.38	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	127 538.88	0.21
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	66 397.92	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	71 415.44	0.12
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	30 000.00	29 132.58	0.05
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	65 000.00	66 211.99	0.11
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	40 000.00	38 929.79	0.06
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	60 000.00	61 110.46	0.10
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	45 000.00	45 411.85	0.07
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	35 000.00	33 944.35	0.06
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	200 000.00	198 705.47	0.33

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 QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	85 000.00		82 936.09	0.14
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	60 000.00		59 986.44	0.10
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00		48 050.94	0.08
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	100 000.00		103 032.44	0.17
USD TAPESTRY INC 7.35000% 23-27.11.28	270 000.00		284 499.88	0.47
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	50 000.00		52 110.39	0.09
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	70 000.00		66 782.85	0.11
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	35 000.00		34 191.52	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	106 000.00		104 080.85	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	30 000.00		28 799.89	0.05
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00		32 366.04	0.05
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	135 000.00		135 002.30	0.22
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	85 000.00		88 152.82	0.15
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00		29 695.53	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.00000% 18-15.06.28	40 000.00		38 125.30	0.06
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00		23 603.00	0.04
<b>TOTAL USD</b>			<b>4 656 225.89</b>	<b>7.69</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>			<b>5 283 331.09</b>	<b>8.72</b>

### Billets, taux variable

GBP				
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00		125 463.46	0.21
<b>TOTAL GBP</b>			<b>125 463.46</b>	<b>0.21</b>

USD				
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	50 000.00		50 426.85	0.08
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	30 000.00		30 926.13	0.05
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.000%/VAR 24-PRP	200 000.00		202 880.00	0.34
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	210 000.00		211 560.08	0.35
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	95 000.00		96 657.90	0.16
<b>TOTAL USD</b>			<b>592 450.96</b>	<b>0.98</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>			<b>717 914.42</b>	<b>1.19</b>

### Medium-Term Notes, taux fixe

AUD				
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00		52 058.38	0.08
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00		28 944.06	0.05
AUD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	175 000.00		115 606.25	0.19
<b>TOTAL AUD</b>			<b>196 608.69</b>	<b>0.32</b>

EUR				
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00		103 395.07	0.17
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	195 000.00		210 122.78	0.35
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	100 000.00		101 733.16	0.17
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	100 000.00		109 350.00	0.18
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	100 000.00		105 310.80	0.17
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	230 000.00		240 052.76	0.39
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.12500% 16-22.04.24	150 000.00		161 685.39	0.27
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	50 000.00		54 166.75	0.09
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00		102 632.40	0.17
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	100 000.00		109 192.32	0.18
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	100 000.00		114 041.62	0.19
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	100 000.00		108 805.03	0.18
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00		102 214.10	0.17
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	170 000.00		179 985.38	0.30
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	100 000.00		110 704.32	0.18
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	100 000.00		110 819.45	0.18
EUR WPP FINANCE 2013-REG-S 4.00000% 24-12.09.33	100 000.00		108 240.84	0.18
<b>TOTAL EUR</b>			<b>2 132 452.17</b>	<b>3.52</b>

GBP				
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00		124 674.58	0.21
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.37500% 23-11.06.26	100 000.00		125 867.05	0.21
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00		124 094.35	0.20
<b>TOTAL GBP</b>			<b>374 635.98</b>	<b>0.62</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00	118 113.71	0.20
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	200 000.00	196 386.00	0.32
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00	127 849.79	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	29 352.43	0.05
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	20 000.00	18 716.79	0.03
<b>TOTAL USD</b>		<b>490 418.72</b>	<b>0.81</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>3 194 115.56</b>	<b>5.27</b>

### Medium-Term Notes, coupon zéro

<b>EUR</b>			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	100 000.00	96 626.74	0.16
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	190 000.00	198 935.24	0.33
<b>TOTAL EUR</b>		<b>295 561.98</b>	<b>0.49</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, coupon zéro</b>		<b>295 561.98</b>	<b>0.49</b>

### Medium-Term Notes, taux variable

<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	103 373.49	0.17
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	100 000.00	108 876.75	0.18
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	100 000.00	111 345.84	0.18
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	106 407.00	0.18
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	100 000.00	108 586.44	0.18
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-13.09.33	100 000.00	111 268.08	0.18
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	100 000.00	110 086.35	0.18
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	107 040.53	0.18
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	105 842.37	0.18
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	100 000.00	108 369.79	0.18
<b>TOTAL EUR</b>		<b>1 081 196.64</b>	<b>1.79</b>

<b>GBP</b>			
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	123 103.72	0.20
<b>TOTAL GBP</b>		<b>123 103.72</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>1 204 300.36</b>	<b>1.99</b>

### Obligations, taux fixe

<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	890 000.00	550 669.38	0.91
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	460 000.00	291 464.01	0.48
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 12-21.04.24	500 000.00	325 834.66	0.54
<b>TOTAL AUD</b>		<b>1 167 968.05</b>	<b>1.93</b>

<b>CAD</b>			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	1 470 000.00	1 071 404.87	1.77
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 22-01.02.25	210 000.00	153 966.12	0.25
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.00000% 23-01.04.26	340 000.00	246 104.72	0.41
<b>TOTAL CAD</b>		<b>1 471 475.71</b>	<b>2.43</b>

<b>EUR</b>			
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 17-03.07.24	200 000.00	214 147.58	0.35
EUR BOUYGUES SA-REG-S 1.37500% 16-07.06.27	100 000.00	101 968.63	0.17
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	210 000.00	223 233.80	0.37
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	230 000.00	236 558.61	0.39
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 22-25.02.28	300 000.00	301 224.74	0.50
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	400 000.00	395 292.10	0.65
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 040 000.00	1 081 086.73	1.78
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	100 000.00	108 316.78	0.18
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	101 050.20	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	730 000.00	773 814.60	1.28
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	101 092.32	0.17
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	105 606.50	0.17
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	100 000.00	109 118.67	0.18
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	100 000.00	109 205.28	0.18
<b>TOTAL EUR</b>		<b>3 961 716.54</b>	<b>6.54</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>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	550 000.00	656 186.77	1.08
GBP UNITEDKINGDOMGREAT BRITAIN N IRL-REG-S 4.25000% 06-07.12.27	400 000.00	511 245.56	0.85
<b>TOTAL GBP</b>		<b>1 167 432.33</b>	<b>1.93</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.10000% 18-20.03.28	46 000 000.00	301 819.81	0.50
<b>TOTAL JPY</b>		<b>301 819.81</b>	<b>0.50</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	2 620 000.00	1 437 768.85	2.37
<b>TOTAL NZD</b>		<b>1 437 768.85</b>	<b>2.37</b>
<b>USD</b>			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	60 000.00	59 981.05	0.10
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	130 000.00	129 205.58	0.21
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	80 000.00	78 437.83	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.75000% 23-15.02.28	40 000.00	39 083.89	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	168 812.50	0.28
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	23 646.00	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	25 000.00	24 665.64	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	35 000.00	34 232.47	0.06
<b>TOTAL USD</b>		<b>558 064.96</b>	<b>0.92</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>10 066 246.25</b>	<b>16.62</b>
<b>Obligations, coupon zéro</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	200 000.00	196 717.68	0.32
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	1 030 000.00	1 076 135.76	1.78
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	200 000.00	203 052.96	0.34
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	2 030 000.00	2 120 296.35	3.50
<b>TOTAL EUR</b>		<b>3 596 202.75</b>	<b>5.94</b>
<b>Total des Obligations, coupon zéro</b>		<b>3 596 202.75</b>	<b>5.94</b>
<b>Obligations, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	107 190.00	0.17
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	100 000.00	109 531.66	0.18
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	107 194.32	0.18
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	101 783.52	0.17
<b>TOTAL EUR</b>		<b>425 699.50</b>	<b>0.70</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	55 800 000.00	417 490.16	0.69
<b>TOTAL JPY</b>		<b>417 490.16</b>	<b>0.69</b>
<b>USD</b>			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	169 520.00	0.28
<b>TOTAL USD</b>		<b>169 520.00</b>	<b>0.28</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>1 012 709.66</b>	<b>1.67</b>
<b>Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 20-30.04.25	1 110 000.00	1 056 494.54	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	2 050 000.00	1 941 574.22	3.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.03.28	2 000 000.00	1 776 953.12	2.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	2 000 000.00	1 860 937.50	3.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.05.26	2 330 000.00	2 283 764.06	3.77
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 919 723.44</b>	<b>14.73</b>
<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe</b>		<b>8 919 723.44</b>	<b>14.73</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>38 689 798.74</b>	<b>63.89</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
--------------	--------------------	--	---------------------------

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

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

#### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.05.24	3 600 000.00	3 576 470.08	5.91
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	3 050 000.00	3 017 743.57	4.98
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	3 900 000.00	3 828 395.61	6.32
<b>TOTAL USD</b>			<b>10 422 609.26</b>	<b>17.21</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>10 422 609.26</b>	<b>17.21</b>

### Billets, taux fixe

#### CAD

CAD	TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	10 960.63	0.02
<b>TOTAL CAD</b>			<b>10 960.63</b>	<b>0.02</b>

#### USD

USD	BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	160 000.00	159 728.81	0.26
USD	BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	43 530.88	0.07
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	70 000.00	69 775.95	0.12
USD	CARRIER GLOBAL CORP 5.80000% 24-30.11.25	200 000.00	201 327.49	0.33
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	40 000.00	39 840.27	0.07
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	48 691.71	0.08
USD	MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	48 627.47	0.08
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	18 952.37	0.03
USD	UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	23 124.69	0.04
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	75 000.00	71 574.57	0.12
<b>TOTAL USD</b>			<b>725 174.21</b>	<b>1.20</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>			<b>736 134.84</b>	<b>1.22</b>

### Obligations, taux variable

#### NZD

NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	552 465.46	0.91
<b>TOTAL NZD</b>			<b>552 465.46</b>	<b>0.91</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>			<b>552 465.46</b>	<b>0.91</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>11 711 209.56</b>	<b>19.34</b>

## Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire

### Billets, taux fixe

#### USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	50 000.00	52 455.66	0.08
<b>TOTAL USD</b>			<b>52 455.66</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>			<b>52 455.66</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire</b>			<b>52 455.66</b>	<b>0.08</b>

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

### Fonds d'investissement, ouvert

#### Irlande

USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD	136 251.00	5 933 731.05	9.80
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>5 933 731.05</b>	<b>9.80</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>5 933 731.05</b>	<b>9.80</b>
<b>Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			<b>5 933 731.05</b>	<b>9.80</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>56 387 195.01</b>	<b>93.11</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
--------------	--------------------	--	---------------------------

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	2.00	1 620.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	6.00	2 062.50	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	-1.00	-1 031.25	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	22.00	7 218.75	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	16.00	1 625.01	0.00
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>11 495.01</b>	<b>0.01</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD	MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 21.06.24	-26.00	-40 360.00	-0.07
EUR	STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 21.06.24	-23.00	-9 141.12	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	40.00	44 064.00	0.07
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 21.06.24	287.00	156 529.80	0.26
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	-18.00	-47 409.77	-0.08
EUR	FTSE/MIB IDX FUTURE 21.06.24	10.00	52 164.00	0.09
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	37.00	-18 790.00	-0.03
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	6.00	26 799.70	0.04
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	3.00	10 519.95	0.02
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	3.00	10 126.73	0.02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	19.00	115 815.00	0.19
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>300 318.29</b>	<b>0.50</b>

<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>311 813.30</b>	<b>0.51</b>
---	--	--	-------------------	-------------

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

#### Credit Default Swaps\*

EUR	ICE/ITRX.XOVER S41 V1 CDI REC 5.00000% 24-20.06.29	680 000.00	65 748.63	0.11
<b>TOTAL des Credit Default Swaps</b>			<b>65 748.63</b>	<b>0.11</b>

<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>65 748.63</b>	<b>0.11</b>
---	--	--	------------------	-------------

<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>377 561.93</b>	<b>0.62</b>
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

### Contrats de change à terme

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

IDR	28 411 000 000.00	USD	1 798 447.98	16.4.2024	-9 987.66	-0.02
USD	458 793.03	INR	38 050 000.00	16.4.2024	2 616.38	0.00
USD	1 466 051.84	TWD	46 100 000.00	16.4.2024	23 977.27	0.04
USD	234 306.72	KRW	311 000 000.00	16.4.2024	3 602.24	0.00
BRL	13 410 000.00	USD	2 706 630.34	16.4.2024	-31 665.50	-0.05
COP	6 957 726 000.00	USD	1 760 046.04	16.4.2024	35 198.99	0.06
NOK	97 010 000.00	USD	9 291 348.18	16.4.2024	-345 834.66	-0.57
JPY	1 087 100 000.00	USD	7 415 714.55	16.4.2024	-216 721.73	-0.36
USD	6 664 781.53	GBP	5 210 000.00	16.4.2024	82 717.64	0.14
USD	7 457 541.15	NZD	12 095 000.00	16.4.2024	222 820.14	0.37
USD	3 371 326.85	CAD	4 540 000.00	16.4.2024	15 727.15	0.03
EUR	1 431 900.00	USD	1 567 339.98	16.4.2024	-19 988.09	-0.03
USD	1 777 768.94	CZK	41 130 000.00	16.4.2024	21 252.70	0.03
AUD	410 000.00	USD	271 453.99	16.4.2024	-3 859.18	-0.02
USD	1 900 130.51	CHF	1 660 000.00	16.4.2024	54 132.01	0.09
CHF	23 719 900.00	USD	27 145 685.51	16.4.2024	-768 035.00	-1.27
USD	16 832 205.41	EUR	15 385 000.00	16.4.2024	206 736.59	0.34
ZAR	14 810 000.00	USD	794 212.96	16.4.2024	-13 018.53	-0.02
USD	6 922 273.42	CNH	49 550 000.00	16.4.2024	94 822.14	0.16
USD	8 639.53	EUR	7 900.00	16.4.2024	102.57	0.00
GBP	105 000.00	USD	134 377.43	16.4.2024	-1 725.47	0.00
USD	13 485.24	EUR	12 300.00	16.4.2024	193.51	0.00
USD	109 271.98	EUR	100 000.00	16.4.2024	1 209.13	0.00
TWD	37 100 000.00	USD	1 162 754.25	16.4.2024	-2 212.68	0.00
USD	12 875.13	EUR	11 900.00	16.4.2024	15.65	0.00
USD	522 424.50	AUD	801 184.70	16.4.2024	-484.93	0.00
CLP	510 716 040.00	USD	520 406.00	16.4.2024	54.57	0.00
USD	1 312 575.50	AUD	2 005 380.22	16.4.2024	3 723.45	0.01

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

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
					Nombre/ Nominal	
<b>Contrats de change à terme (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
CLP	1 283 300 090.00	USD	1 314 594.00	16.4.2024		-6 808.37 -0.01
USD	17 672.36	EUR	16 300.00	16.4.2024		58.12 0.00
EUR	29 500.00	USD	31 985.99	16.4.2024		-107.45 0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>						<b>-651 489.00 -1.08</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>						<b>5 062 895.28 8.36</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>						<b>-766 994.57 -1.27</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>						<b>150 316.20 0.26</b>
<b>Total de l'Actif net</b>						<b>60 559 484.85 100.00</b>



# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – European Equity Sustainable Leaders (EUR)

### Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023
Actif net en EUR		1 964 299.58	1 860 156.92
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754507</b>		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		112.00	98.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		112.00	98.80
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754689</b>		
Actions en circulation		1 500.0000	1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		113.16	99.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		113.16	99.43
<b>Catégorie U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754333</b>		
Actions en circulation		142.0000	156.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		11 454.69	10 018.06
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		11 454.69	10 018.06

<sup>1</sup> Première VNI 14.12.2022

<sup>2</sup> Voir note 1

### Structure du portefeuille-titres

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

France	18.60
Pays-Bas	18.25
Allemagne	15.44
Danemark	14.06
Grande-Bretagne	10.78
Suisse	9.82
Suède	3.84
Finlande	2.20
Italie	1.56
Belgique	0.97
Pologne	0.86
Luxembourg	0.72
Irlande	0.51
Espagne	0.38
<b>TOTAL</b>	<b>97.99</b>

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

Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	27.10
Internet, logiciels et services informatiques	9.75
Electronique et semi-conducteurs	8.70
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.63
Services divers	8.61
Assurances	6.65
Alimentation & softs	6.20
Chimie	5.32
Industrie graphique, édition et médias	3.98
Tabac et boissons alcoolisées	3.25
Véhicules	2.69
Appareils et composants électriques	2.59
Biens de consommation divers	1.11
Bâtiment et matériaux de construction	0.97
Banques & instituts de crédit	0.88
Télécommunications	0.74
Fonds de placement	0.51
Distribution d'énergie & d'eau	0.31
<b>TOTAL</b>	<b>97.99</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 680 895.37
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	243 852.71
Total portefeuille-titres (note 1)	1 924 748.08
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	23 287.72
A recevoir sur dividendes	302.12
Autres actifs	15 427.20
Autres créances	948.48
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 964 713.60</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-333.87
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-80.15
Total des Provisions pour frais	-414.02
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-414.02</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 964 299.58</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 808.27
Dividendes (note 1)	6 936.74
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	54.54
Autres revenus (note 4)	63.56
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>10 863.11</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 018.43
Taxe d'abonnement (note 3)	-162.03
Autres commissions et frais (note 2)	-289.49
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 469.95</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>8 393.16</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-24 595.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	47.66
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-24 548.05</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-16 154.89</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	279 099.69
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>279 099.69</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>262 944.80</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	1 860 156.92
Rachats	-158 802.14
Total Rachats	-158 802.14
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	8 393.16
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-24 548.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	279 099.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	262 944.80
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 964 299.58</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	156.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-14.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>142.0000</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Belgique</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	337.00	19 027.02	0.97
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>19 027.02</b>	<b>0.97</b>
<b>Danemark</b>			
DKK CHEMOMETEC A/S DKK1	369.00	20 965.52	1.06
DKK DEMANT A/S DKK0.20	798.00	36 695.71	1.87
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 370.00	161 868.58	8.24
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	343.00	18 633.96	0.95
DKK TRYG A/S DKK5	1 997.00	38 071.14	1.94
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>276 233.91</b>	<b>14.06</b>
<b>Finlande</b>			
EUR QT GROUP OYJ NPV	79.00	6 043.50	0.31
EUR SAMPO PLC NPV A	943.00	37 262.65	1.89
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>43 306.15</b>	<b>2.20</b>
<b>France</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	297.00	57 273.48	2.92
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	123.00	25 793.10	1.31
EUR L'OREAL EURO.20	94.00	41 233.10	2.10
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	140.00	116 718.00	5.94
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	392.00	39 611.60	2.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	243.00	50 944.95	2.60
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	162.00	14 592.96	0.74
EUR VINCI EUR2.50	161.00	19 120.36	0.97
<b>TOTAL France</b>		<b>365 287.55</b>	<b>18.60</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR 7C SOLARPARKEN AG NPV (POST SPLT)	1 973.00	6 136.03	0.31
EUR BEIERSDORF AG NPV	251.00	33 872.45	1.73
EUR CANCOM SE NPV	708.00	19 569.12	1.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	362.00	41 919.60	2.13
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	200.00	37 930.00	1.93
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	122.00	55 180.60	2.81
EUR SAP AG ORD NPV	429.00	77 417.34	3.94
EUR SCOUT24 AG NPV	448.00	31 297.28	1.59
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>303 322.42</b>	<b>15.44</b>
<b>Italie</b>			
EUR RECORDATI EURO.125	598.00	30 641.52	1.56
<b>TOTAL Italie</b>		<b>30 641.52</b>	<b>1.56</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR TONIES SE	2 994.00	14 071.80	0.72
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>14 071.80</b>	<b>0.72</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	11.00	17 248.00	0.88
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	147.00	131 153.40	6.68
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	131.00	52 924.00	2.69
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	501.00	44 759.34	2.28
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 066.00	19 834.00	1.01
EUR NX FILTRATION N.V EURO.01	497.00	2 129.65	0.11
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	117.00	17 743.05	0.90
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 220.00	34 013.60	1.73
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	266.00	38 623.20	1.97
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>358 428.24</b>	<b>18.25</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Pologne</b>			
EUR INPOST S.A. EURO.01	1 189.00	16 984.87	0.86
<b>TOTAL Pologne</b>		<b>16 984.87</b>	<b>0.86</b>
<b>Espagne</b>			
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	305.00	7 423.70	0.38
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>7 423.70</b>	<b>0.38</b>
<b>Suède</b>			
SEK FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	2 470.00	14 317.78	0.73
SEK SWEDENCARE AB NPV (POST SPLIT)	3 930.00	21 759.96	1.11
SEK VITEC SOFTWARE GP SER'B'NPV	259.00	12 470.03	0.63
SEK VITROLIFE AB NPV (POST SPLIT)	1 541.00	26 822.03	1.37
<b>TOTAL Suède</b>		<b>75 369.80</b>	<b>3.84</b>
<b>Suisse</b>			
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	154.00	14 335.25	0.73
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	464.00	30 217.65	1.54
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 237.00	121 759.98	6.20
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	28.00	26 510.25	1.35
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>192 823.13</b>	<b>9.82</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	712.00	88 927.37	4.53
GBP GB GROUP ORD GBPO.025	3 045.00	9 701.97	0.49
GBP HALMA ORD GBPO.10	718.00	19 887.11	1.01
GBP JUDGES SCIENTIFIC ORD GBPO.05	124.00	14 794.06	0.75
GBP SOFTCAT PLC ORD GBPO.0005 (WI)	1 565.00	29 069.02	1.48
GBP TRUSTPILOT GROUP PLC	9 834.00	22 867.15	1.17
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 197.00	13 001.35	0.66
GBP YOUNGOV ORD GBPO.002	1 161.00	13 579.94	0.69
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>211 827.97</b>	<b>10.78</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 914 748.08</b>	<b>97.48</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 914 748.08</b>	<b>97.48</b>
<b>OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			
<b>Fonds d'investissement, ouvert</b>			
<b>Irlande</b>			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1.00	10 000.00	0.51
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>10 000.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>10 000.00</b>	<b>0.51</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>10 000.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 924 748.08</b>	<b>97.99</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>23 287.72</b>	<b>1.19</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>16 263.78</b>	<b>0.82</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>1 964 299.58</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en EUR		299 501 853.20	238 032 395.86	150 458 677.11
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0421770834</b>			
Actions en circulation		1 252 418.2030	966 456.5210	844 564.6740
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		160.59	145.95	112.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		160.59	145.95	112.95
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU0421769158</b>			
Actions en circulation		4.6000	6.7000	6.7000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		7 151 333.80	6 530 722.82	5 103 597.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		7 151 333.80	6 530 722.82	5 103 597.82
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0153925689</b>			
Actions en circulation		685 415.1780	681 084.9820	681 399.5460
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		29.38	26.93	21.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		29.38	26.93	21.21
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0421769745</b>			
Actions en circulation		103 071.7210	46 706.4760	48 547.9030
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		185.48	169.35	132.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		185.48	169.35	132.27
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421771568</b>			
Actions en circulation		1 935.1460	2 190.1460	-
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		13 553.33	12 313.99	-
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		13 553.33	12 313.99	-

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 18.7.2022 - réactivée le 17.10.2022.

## Structure du portefeuille-titres

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

Grande-Bretagne	29.27
France	16.06
Allemagne	15.88
Suisse	15.21
Pays-Bas	8.78
Espagne	5.06
Irlande	3.84
Portugal	1.54
Norvège	1.53
Autriche	1.28
<b>TOTAL</b>	<b>98.45</b>

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

Banques & instituts de crédit	17.02
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	15.37
Pétrole	11.92
Electronique et semi-conducteurs	5.24
Commerce de détail, centres commerciaux	5.15
Diverses sociétés commerciales	4.64
Tabac et boissons alcoolisées	4.23
Assurances	4.11
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.60
Métaux non ferreux	3.03
Alimentation & softs	2.97
Véhicules	2.83
Télécommunications	2.62
Machines et appareils	2.47
Internet, logiciels et services informatiques	2.34
Chimie	2.19
Montres et bijoux	2.15
Pneus et caoutchouc	1.81
Services divers	1.68
Trafic et transport	1.55
Agriculture et pêche	1.53
<b>TOTAL</b>	<b>98.45</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	254 359 160.69
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	40 503 203.22
Total portefeuille-titres (note 1)	294 862 363.91
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 360 958.45
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	7 953 206.78
A recevoir sur souscriptions	5 168 419.57
A recevoir sur dividendes	927 776.15
Autres actifs	20 827.75
Autres créances	236 395.27
<b>TOTAL Actif</b>	<b>314 529 947.88</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-460.76
A payer sur rachats	-14 930 487.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-82 928.54
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-14 218.17
Total des Provisions pour frais	-97 146.71
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-15 028 094.68</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>299 501 853.20</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	73 768.41
Dividendes (note 1)	2 718 814.78
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	5 900.97
Autres revenus (note 4)	215 301.64
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>3 013 785.80</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-481 720.57
Taxe d'abonnement (note 3)	-28 341.95
Autres commissions et frais (note 2)	-39 195.37
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-62.39
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-549 320.28</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 464 465.52</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 674 112.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-11 565.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	65 976.90
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>4 728 523.97</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>7 192 989.49</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	20 051 787.92
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>20 051 787.92</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>27 244 777.41</b>



## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	238 032 395.86
Souscriptions	88 738 293.85
Rachats	-54 513 613.92
Souscriptions (Rachats) net(te)s	34 224 679.93
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 464 465.52
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 728 523.97
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	20 051 787.92
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 244 777.41
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>299 501 853.20</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	966 456.5210
Nombre d'actions émises	481 320.4110
Nombre d'actions rachetées	-195 358.7290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 252 418.2030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6.7000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2.1000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4.6000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681 084.9820
Nombre d'actions émises	113 401.3840
Nombre d'actions rachetées	-109 071.1880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>685 415.1780</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 706.4760
Nombre d'actions émises	75 416.5670
Nombre d'actions rachetées	-19 051.3220
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>103 071.7210</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 190.1460
Nombre d'actions émises	71.0000
Nombre d'actions rachetées	-326.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 935.1460</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Autriche</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	65 534.00	3 846 845.80	1.28
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>3 846 845.80</b>	<b>1.28</b>
<b>France</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	211 898.00	13 955 602.28	4.66
EUR DANONE EURO.25	102 810.00	6 157 290.90	2.06
EUR FORVIA	252 509.00	3 549 014.00	1.18
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	152 857.00	5 429 480.64	1.81
EUR SANOFI EUR2	93 934.00	8 544 236.64	2.85
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	165 039.00	10 475 025.33	3.50
<b>TOTAL France</b>		<b>48 110 649.79</b>	<b>16.06</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR BASF SE NPV	123 833.00	6 554 480.69	2.19
EUR COMMERZBANK AG NPV	391 224.00	4 980 281.52	1.66
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	104 856.00	4 924 037.76	1.64
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	348 493.00	7 841 092.50	2.62
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	281 547.00	8 872 953.71	2.96
EUR KNORR BREMSE AG NPV	105 695.00	7 409 219.50	2.47
EUR SAP AG ORD NPV	38 748.00	6 992 464.08	2.34
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>47 574 529.76</b>	<b>15.88</b>
<b>Irlande</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	685 320.00	6 476 274.00	2.16
GBP DCC ORD EURO.25	74 632.00	5 028 206.61	1.68
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>11 504 480.61</b>	<b>3.84</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	132 033.00	5 992 977.87	2.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	78 473.00	7 010 777.82	2.34
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	233 120.00	6 462 086.40	2.16
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	366 434.00	6 817 871.00	2.28
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>26 283 713.09</b>	<b>8.78</b>
<b>Norvège</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	156 235.00	4 572 443.68	1.53
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>4 572 443.68</b>	<b>1.53</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	301 600.00	4 619 004.00	1.54
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>4 619 004.00</b>	<b>1.54</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	788 744.00	8 707 733.76	2.91
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	4 431 800.00	6 448 269.00	2.15
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>15 156 002.76</b>	<b>5.06</b>
<b>Suisse</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	2 729 340.00	13 896 705.65	4.64
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	123 881.00	11 126 616.51	3.72
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	45 579.00	6 442 635.67	2.15
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	38 249.00	9 031 859.27	3.02
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	180 268.00	5 042 469.31	1.68
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>45 540 286.41</b>	<b>15.21</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	327 697.00	10 766 877.11	3.59
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	397 926.00	9 084 545.02	3.03
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	38 721.00	4 836 175.28	1.61
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	3 065 585.00	6 569 077.46	2.19
GBP BP ORD USDO.25	1 786 014.00	10 355 458.42	3.46
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	200 837.00	5 652 035.75	1.89
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	695 900.00	4 646 183.44	1.55
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	372 479.00	7 444 023.68	2.49
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	2 124 678.00	6 322 309.89	2.11
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	334 214.00	10 261 704.33	3.43
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	2 586 070.00	8 971 746.10	3.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	59 016.00	2 744 271.53	0.92
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>87 654 408.01</b>	<b>29.27</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>294 862 363.91</b>	<b>98.45</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>294 862 363.91</b>	<b>98.45</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>294 862 363.91</b>	<b>98.45</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>5 360 958.45</b>	<b>1.79</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-721 469.16</b>	<b>-0.24</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>299 501 853.20</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – European Financial Debt Sustainable (EUR)

### Données principales

	ISIN	31.3.2024
Actif net en EUR		50 943 402.46
<b>Catégorie I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2520351094</b>	
Actions en circulation		9 800.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		109.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		109.95
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2526003962</b>	
Actions en circulation		100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		109.30
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		109.30
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2526004184</b>	
Actions en circulation		100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		109.59
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		109.59
<b>Catégorie U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2520351177</b>	
Actions en circulation		1 400.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		10 994.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		10 994.92
<b>Catégorie (USD hedged) U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2741068592</b>	
Actions en circulation		3 600.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 335.34
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		10 335.34

<sup>1</sup> Première VNI 11.10.2023

<sup>2</sup> Voir note 1

<sup>3</sup> Première VNI 18.1.2024

### Structure du portefeuille-titres

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

Pays-Bas	20.58
France	20.07
Grande-Bretagne	16.14
Espagne	15.02
Italie	9.55
Allemagne	6.41
Autriche	3.31
Belgique	1.59
Irlande	1.10
Australie	1.08
Grèce	0.96
<b>TOTAL</b>	<b>95.81</b>

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

Banques & instituts de crédit	65.22
Assurances	22.96
Etablissements financiers et sociétés de participation	3.89
Immobilier	3.74
<b>TOTAL</b>	<b>95.81</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	47 058 359.05
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	1 749 450.48
Total portefeuille-titres (note 1)	48 807 809.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	878 109.46
Intérêts à recevoir sur titres	907 256.75
Autres actifs	6 588.28
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	344 887.95
<b>TOTAL Actif</b>	<b>50 944 651.97</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-15.80
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 233.71
Total des Provisions pour frais	-1 249.51
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 249.51</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>50 943 402.46</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>11.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	8 939.48
Intérêts sur titres	716 617.16
Dividendes (note 1)	7 189.32
Autres revenus (note 4)	132 356.24
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>865 102.20</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-92.25
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 636.48
Autres commissions et frais (note 2)	-4 118.87
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7.56
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-5 855.16</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>859 247.04</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	46 026.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	42 654.58
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-187 827.66
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-99 146.85</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>760 100.19</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	1 749 450.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	344 887.95
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>2 094 338.43</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>2 854 438.62</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>11.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	0.00
Souscriptions	48 088 963.84
Total Souscriptions	48 088 963.84
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	859 247.04
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-99 146.85
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 094 338.43
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 854 438.62
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>50 943 402.46</b>

## Evolution des actions en circulation

	11.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	9 800.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 800.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 400.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 400.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	3 600.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 600.0000</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	750 000.00	695 513.89	1.37
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>695 513.89</b>	<b>1.37</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>695 513.89</b>	<b>1.37</b>

### Billets, taux variable

#### EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	200 000.00	206 460.00	0.40
EUR AEGON LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-25.04.44	1 050 000.00	1 048 708.50	2.06
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	600 000.00	469 379.16	0.92
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	500 000.00	489 720.00	0.96
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 22-07.12.43	1 310 000.00	1 510 094.64	2.96
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 083 260.00	2.13
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	1 800 000.00	1 923 750.00	3.78
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 600 000.00	1 528 048.00	3.00
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	860 000.00	959 694.64	1.88
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	465 000.00	466 627.50	0.92
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	1 100 000.00	1 144 184.80	2.25
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	400 000.00	361 076.00	0.71
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	1 800 000.00	1 905 804.00	3.74
<b>TOTAL EUR</b>		<b>13 096 807.24</b>	<b>25.71</b>

#### GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-22.11.30	320 000.00	358 988.33	0.71
GBP LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 20-PRP	800 000.00	842 896.54	1.65
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 5.125%/VAR 20-PRP	1 900 000.00	2 047 460.40	4.02
<b>TOTAL GBP</b>		<b>3 249 345.27</b>	<b>6.38</b>

#### USD

USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	400 000.00	369 399.41	0.72
USD ING GROEP NV-SUB 6.500%/VAR 15-PRP	250 000.00	228 606.23	0.45
USD SOCIETE GENERALE-144A-SUB COCO 8.000%/VAR 15-PRP	1 405 000.00	1 306 953.12	2.57
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 904 958.76</b>	<b>3.74</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>18 251 111.27</b>	<b>35.83</b>

### Medium-Term Notes, taux fixe

#### EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.50000% 23-21.09.33	800 000.00	835 539.20	1.64
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	300 000.00	303 633.00	0.59
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 2.42900% 20-14.07.31	750 000.00	666 129.00	1.31
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.37500% 23-27.11.33	300 000.00	316 091.40	0.62
<b>TOTAL EUR</b>		<b>2 121 392.60</b>	<b>4.16</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>2 121 392.60</b>	<b>4.16</b>

### Medium-Term Notes, taux variable

#### EUR

EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	580 000.00	559 920.40	1.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53	700 000.00	777 255.99	1.53
EUR ASSICURAZIONI GEN-REG-S-SUB 4.596%/3M EURIBOR+350BP 14-PRP	1 080 000.00	1 081 088.64	2.12
EUR AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33	250 000.00	257 168.16	0.50
EUR AXA SA-REG-S SUB 3.875%/VAR 14-PRP	450 000.00	445 844.34	0.88
EUR AXA SA-REG-S-SUB 1.875%/3M EURIBOR+100BP 22-10.07.42	260 000.00	218 807.16	0.43

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	480 000.00		459 437.76	0.90
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	550 000.00		571 268.50	1.12
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	200 000.00		179 256.00	0.35
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-08.02.36	200 000.00		201 623.60	0.40
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	380 000.00		390 849.76	0.77
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	500 000.00		480 627.00	0.94
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 300 000.00		1 433 905.20	2.81
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	900 000.00		927 331.20	1.82
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.500%/VAR 23-08.09.29	600 000.00		631 904.40	1.24
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 400 000.00		1 469 073.20	2.88
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	230 000.00		215 735.40	0.42
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	900 000.00		928 314.00	1.82
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	800 000.00		849 323.20	1.67
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	1 200 000.00		1 289 380.80	2.53
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRLIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	300 000.00		295 575.00	0.58
EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S COCO 7.250%/VAR 23-PRP	300 000.00		315 918.00	0.62
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-17.04.35	800 000.00		810 105.60	1.59
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-18.03.30	400 000.00		398 044.00	0.78
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.375%/VAR 24-05.04.34	600 000.00		596 292.00	1.17
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 5.763%/VAR 23-28.02.34	500 000.00		527 231.00	1.04
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-03.11.43	1 180 000.00		1 285 442.44	2.52
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 4.300%/VAR 24-23.01.31	500 000.00		507 425.00	1.00
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	490 000.00		502 789.98	0.99
<b>TOTAL EUR</b>			<b>18 606 937.73</b>	<b>36.52</b>
<b>GBP</b>				
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 23-PRP	1 820 000.00		2 168 350.70	4.26
<b>TOTAL GBP</b>			<b>2 168 350.70</b>	<b>4.26</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>			<b>20 775 288.43</b>	<b>40.78</b>

### Obligations, taux variable

#### EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 17-PRP	1 200 000.00		1 126 500.00	2.21
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.851%/VAR 24-26.07.54	700 000.00		729 658.16	1.43
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	400 000.00		251 179.20	0.49
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 18-PRP	600 000.00		574 053.60	1.13
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	700 000.00		710 392.20	1.40
EUR ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP	200 000.00		180 000.00	0.35
<b>TOTAL EUR</b>			<b>3 571 783.16</b>	<b>7.01</b>

#### USD

USD ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	1 300 000.00		1 170 556.11	2.30
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	660 000.00		524 180.56	1.03
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 200 000.00		941 777.77	1.85
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 636 514.44</b>	<b>5.18</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>			<b>6 208 297.60</b>	<b>12.19</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>48 051 603.79</b>	<b>94.33</b>

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

#### Medium-Term Notes, taux variable

#### USD

USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	820 000.00		756 205.74	1.48
<b>TOTAL USD</b>			<b>756 205.74</b>	<b>1.48</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>			<b>756 205.74</b>	<b>1.48</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>756 205.74</b>	<b>1.48</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>48 807 809.53</b>	<b>95.81</b>



Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
					Nombre/ Nominal	
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
EUR	4 768 572.30	GBP	4 080 000.00	16.4.2024		-1 314.37 0.00
USD	36 060 000.00	EUR	32 941 819.59	16.4.2024		427 644.99 0.84
EUR	7 006 759.74	USD	7 670 000.00	16.4.2024		-90 960.54 -0.18
USD	375 000.00	EUR	343 035.44	16.4.2024		3 984.78 0.01
USD	555 000.00	EUR	506 665.99	16.4.2024		6 923.94 0.01
EUR	524 699.59	GBP	450 000.00	16.4.2024		-1 390.85 0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>						<b>344 887.95 0.68</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>						<b>878 109.46 1.72</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>						<b>912 595.52 1.79</b>
<b>Total de l'Actif net</b>						<b>50 943 402.46 100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en EUR		431 906 366.11	448 351 367.50	543 848 327.13
<b>Catégorie (HKD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559652</b>			
Actions en circulation		158 769.3630	178 922.8520	243 622.4120
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		887.10	846.96	808.64
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		887.10	846.96	808.64
<b>Catégorie (USD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559579</b>			
Actions en circulation		366 815.2550	437 488.7070	614 261.0920
Valeur nette d'inventaire par action en USD		92.27	87.80	82.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		92.27	87.80	82.71
<b>Catégorie P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902414</b>			
Actions en circulation		1 324 581.5360	1 342 764.0170	1 544 803.2110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		63.11	61.15	60.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		63.11	61.15	60.29
<b>Catégorie (AUD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1089952383</b>			
Actions en circulation		594 052.9920	653 248.8620	853 684.7430
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		73.87	71.47	69.83
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		73.87	71.47	69.83
<b>Catégorie (GBP hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1124146223</b>			
Actions en circulation		100 412.2670	97 713.8800	117 316.7080
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		68.81	66.28	64.37
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		68.81	66.28	64.37
<b>Catégorie (HKD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902844</b>			
Actions en circulation		432 516.5470	470 496.3820	608 814.2410
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		696.81	671.97	654.57
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		696.81	671.97	654.57
<b>Catégorie (SGD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038903065</b>			
Actions en circulation		1 512 601.0360	1 551 134.6530	1 838 841.2750
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		71.04	68.85	66.91
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		71.04	68.85	66.91
<b>Catégorie (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902687</b>			
Actions en circulation		1 105 156.9650	1 188 087.9050	1 524 974.5750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		73.45	70.59	67.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		73.45	70.59	67.85
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1038902331</b>			
Actions en circulation		206 901.9540	222 259.1420	134 027.1590
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		139.08	129.47	117.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		139.08	129.47	117.92
<b>Catégorie (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902927</b>			
Actions en circulation		17 692.3870	19 334.6820	21 093.1100
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		156.13	145.40	130.53
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		156.13	145.40	130.53
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902505</b>			
Actions en circulation		86 296.1640	95 819.4190	103 937.1000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		161.92	149.53	132.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		161.92	149.53	132.74

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>				
	<b>LU1046463953</b>			
Actions en circulation		30 332.5500	32 969.8190	36 058.4520
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		100.35	95.53	91.02
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		100.35	95.53	91.02
<b>Catégorie (USD hedged) P-mdist</b>				
	<b>LU1046463011</b>			
Actions en circulation		106 803.8790	134 791.8420	147 146.9470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.06	96.98	91.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		102.06	96.98	91.50
<b>Catégorie Q-8%-mdist</b>				
	<b>LU1240794625</b>			
Actions en circulation		34 971.8690	40 399.7900	33 902.0240
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		71.55	69.06	67.62
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		71.55	69.06	67.62
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-8%-mdist</b>				
	<b>LU1240793734</b>			
Actions en circulation		2 500.2480	6 828.2110	13 216.6520
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		76.46	73.37	70.77
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		76.46	73.37	70.77
<b>Catégorie (USD hedged) Q-8%-mdist</b>				
	<b>LU1240794385</b>			
Actions en circulation		66 933.9450	67 235.9370	69 054.4060
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.76	80.21	76.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		83.76	80.21	76.51
<b>Catégorie Q-acc</b>				
	<b>LU1240794898</b>			
Actions en circulation		4 339.0270	4 429.3990	4 884.5910
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		137.05	127.12	114.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		137.05	127.12	114.92
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>				
	<b>LU1240794468</b>			
Actions en circulation		21 345.3960	21 345.3960	21 335.3960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		160.37	147.56	130.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		160.37	147.56	130.02
<b>Catégorie (USD hedged) Q-mdist</b>				
	<b>LU1240794542</b>			
Actions en circulation		4 149.3930	4 149.3930	55 576.2040
Valeur nette d'inventaire par action en USD		108.72	102.92	96.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		108.72	102.92	96.40
<b>Catégorie QL-8%-mdist</b>				
	<b>LU2209017693</b>			
Actions en circulation		72 700.5940	72 680.5940	74 600.4510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		88.78	85.62	83.65
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		88.78	85.62	83.65
<b>Catégorie (USD hedged) QL-8%-mdist</b>				
	<b>LU2209017263</b>			
Actions en circulation		72 225.7170	77 350.2620	82 766.4860
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.09	90.01	85.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		94.09	90.01	85.73
<b>Catégorie (USD hedged) QL-acc</b>				
	<b>LU2209017347</b>			
Actions en circulation		4 694.2630	4 995.5610	14 855.9640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.88	113.87	100.15
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.88	113.87	100.15

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	69.78
France	4.31
Grande-Bretagne	4.03
Italie	3.76
Pays-Bas	3.49
Allemagne	3.26
Espagne	2.06
Etats-Unis	0.85
Suède	0.76
Portugal	0.72
Grèce	0.64
Jersey	0.64
Irlande	0.64
Belgique	0.40
Israël	0.32
Japon	0.20
Autriche	0.17
Norvège	0.17
Gibraltar	0.13
République tchèque	0.11
Panama	0.09
Chypre	0.09
Multinationaux	0.08
Slovénie	0.07
Finlande	0.07
<b>TOTAL</b>	<b>96.84</b>

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

Fonds de placement	66.29
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.27
Banques & instituts de crédit	5.19
Télécommunications	2.29
Immobilier	1.17
Services divers	1.03
Distribution d'énergie & d'eau	1.00
Soins de santé & services sociaux	0.88
Internet, logiciels et services informatiques	0.76
Véhicules	0.76
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.60
Assurances	0.53
Chimie	0.50
Trafic et transport	0.38
Industrie de conditionnement	0.36
Gouvernements nationaux et centraux	0.32
Restauration et loisirs	0.30
Textiles, habillement & maroquinerie	0.29
Pétrole	0.28
Biotechnologie	0.26
Photographie et optique	0.22
Commerce de détail, centres commerciaux	0.22
Diverses sociétés non classées	0.19
Machines et appareils	0.18
Bâtiment et matériaux de construction	0.15
Alimentation & softs	0.10
Sociétés publiques	0.09
Industrie graphique, édition et médias	0.08
Industrie aéronautique et spatiale	0.07
Biens de consommation divers	0.05
Agriculture et pêche	0.03
<b>TOTAL</b>	<b>96.84</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	367 567 548.76
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	50 696 548.39
Total portefeuille-titres (note 1)	418 264 097.15
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 011 430.19
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	796 205.91
A recevoir sur souscriptions	53 940.28
Intérêts à recevoir sur titres	2 352 671.64
Autres actifs	37 538.55
Autres créances	31 344.02
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 038 394.23
<b>TOTAL Actif</b>	<b>433 585 621.97</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-254.91
A payer sur achats de titres (note 1)	-752 611.00
A payer sur rachats	-350 233.32
Autres engagements	-314.07
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-558 333.82
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-17 508.74
Total des Provisions pour frais	-575 842.56
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 679 255.86</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>431 906 366.11</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	171 075.99
Intérêts sur titres	3 858 128.02
Dividendes (note 1)	5 269.26
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	64 279.48
Autres revenus (note 4)	36 392.57
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>4 135 145.32</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-3 637 028.79
Taxe d'abonnement (note 3)	-35 862.35
Autres commissions et frais (note 2)	-64 672.34
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-14 698.58
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-3 752 262.06</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>382 883.26</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 400 196.70
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 409 509.83
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	22 392.49
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>2 013 079.36</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>2 395 962.22</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	27 477 437.96
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 098 103.09
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>25 379 334.87</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>27 775 297.49</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	448 351 367.50
Souscriptions	14 197 774.96
Rachats	-43 553 777.65
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-29 356 002.69
Dividendes versés	-14 864 296.19
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	382 883.26
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 013 079.36
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	25 379 334.87
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 775 297.49
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>431 906 366.11</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	178 922.8520
Nombre d'actions émises	6 287.8550
Nombre d'actions rachetées	-26 441.3440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>158 769.3630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	437 488.7070
Nombre d'actions émises	82.7650
Nombre d'actions rachetées	-70 756.2170
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>366 815.2550</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 342 764.0170
Nombre d'actions émises	91 392.7170
Nombre d'actions rachetées	-109 575.1980
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 324 581.5360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	653 248.8620
Nombre d'actions émises	8 522.4220
Nombre d'actions rachetées	-67 718.2920
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>594 052.9920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	97 713.8800
Nombre d'actions émises	7 861.2580
Nombre d'actions rachetées	-5 162.8710
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100 412.2670</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	470 496.3820
Nombre d'actions émises	15 964.3130
Nombre d'actions rachetées	-53 944.1480
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>432 516.5470</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 551 134.6530
Nombre d'actions émises	61 665.9890
Nombre d'actions rachetées	-100 199.6060
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 512 601.0360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 188 087.9050
Nombre d'actions émises	23 101.2200
Nombre d'actions rachetées	-106 032.1600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 105 156.9650</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	222 259.1420
Nombre d'actions émises	2 026.0990
Nombre d'actions rachetées	-17 383.2870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>206 901.9540</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 334.6820
Nombre d'actions émises	5.2040
Nombre d'actions rachetées	-1 647.4990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>17 692.3870</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	95 819.4190
Nombre d'actions émises	2 209.4200
Nombre d'actions rachetées	-11 732.6750
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>86 296.1640</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 969.8190
Nombre d'actions émises	196.6850
Nombre d'actions rachetées	-2 833.9540
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>30 332.5500</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 791.8420
Nombre d'actions émises	491.2220
Nombre d'actions rachetées	-28 479.1850
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>106 803.8790</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 399.7900
Nombre d'actions émises	983.4560
Nombre d'actions rachetées	-6 411.3770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>34 971.8690</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 828.2110
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 327.9630
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 500.2480</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	67 235.9370
Nombre d'actions émises	2 455.9720
Nombre d'actions rachetées	-2 757.9640
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>66 933.9450</b>



Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 429.3990
Nombre d'actions émises	1 778.2420
Nombre d'actions rachetées	-1 868.6140
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 339.0270</b>
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 345.3960
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>21 345.3960</b>
Catégorie	(USD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 149.3930
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 149.3930</b>
Catégorie	QL-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	72 680.5940
Nombre d'actions émises	20.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>72 700.5940</b>
Catégorie	(USD hedged) QL-8%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	77 350.2620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 124.5450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>72 225.7170</b>
Catégorie	(USD hedged) QL-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 995.5610
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-301.2980
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 694.2630</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	4.2348
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	4.1418
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	4.2693
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	4.3484
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	4.3705
(HKD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	4.3779
(USD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4390
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4296
(USD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4432
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4514
(USD hedged) P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4539
(USD hedged) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4550
P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4077
P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.3979
P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4088
P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4151
P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.4163

<sup>1</sup> Voir note 5

**UBS (Lux) Key Selection SICAV**  
**– European Growth and Income (EUR)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.4161
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	0.4765
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	0.4651
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	0.4779
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	0.4853
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	AUD	0.4869
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	AUD	0.4870
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	GBP	0.4419
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	GBP	0.4317
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	GBP	0.4440
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	GBP	0.4513
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	GBP	0.4529
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	GBP	0.4533
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	4.4798
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	4.3740
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	4.5013
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	4.5770
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	4.5927
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	4.5927
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	SGD	0.4590
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	SGD	0.4479
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	SGD	0.4603
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	SGD	0.4673
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	SGD	0.4686
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	SGD	0.4685
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4706
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4598
(USD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4735
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4815
(USD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4833
(USD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4837
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.5127
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3119
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.3216
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.3277
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.3296
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.3306
(USD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5350
(USD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4395
(USD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.4535
(USD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.4621
(USD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.4648
(USD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.4662
Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4604
Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.4497
Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4623
Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4697

**UBS (Lux) Key Selection SICAV****– European Growth and Income (EUR)**

	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.4713
Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.4715
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	GBP	0.4891
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	GBP	0.4783
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	GBP	0.4922
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	GBP	0.5005
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	GBP	0.5027
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	GBP	0.5034
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5347
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5227
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5387
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5481
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5505
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5513
(USD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5678
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4667
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.4819
(USD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.4913
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.4946
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.4963
QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.5708
QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.5575
QL-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.5733
QL-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.5825
QL-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.5847
QL-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.5849
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.6001
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5867
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.6047
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.6153
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.6182
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.6192

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	310 000.00	287 479.07	0.07
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>287 479.07</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>287 479.07</b>	<b>0.07</b>
<b>Billets, taux fixe</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	830 000.00	871 500.00	0.20
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 300 000.00	881 946.00	0.20
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	370 000.00	86 002.80	0.02
EUR ALTICE FRANCE SA/FRANCE-REG-S 11.50000% 24-01.02.27	800 000.00	683 600.00	0.16
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 595 000.00	2 004 637.50	0.46
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	295 000.00	303 140.82	0.07
EUR CARNIVAL PLC 1.00000% 19-28.10.29	200 000.00	156 338.00	0.04
EUR CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 2.37500% 20-01.03.28	950 000.00	901 206.10	0.21
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	400 000.00	284 328.00	0.07
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	370 000.00	312 348.08	0.07
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	1 200 000.00	1 216 682.40	0.28
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	290 000.00	319 169.94	0.07
EUR DOUGLAS SERVICE GMBH-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	910 000.00	921 830.00	0.21
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	150 000.00	148 320.00	0.04
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	375 000.00	350 171.25	0.08
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	340 000.00	311 389.00	0.07
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 210 000.00	1 173 700.00	0.27
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	460 000.00	439 300.00	0.10
EUR GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25	1 190 000.00	1 132 808.60	0.26
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	400 000.00	342 000.00	0.08
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	274 395.52	0.06
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	720 000.00	711 288.00	0.17
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	250 000.00	247 208.50	0.06
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	835 000.00	807 862.50	0.19
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	910 000.00	958 412.00	0.22
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	300 000.00	295 363.20	0.07
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	88 045.24	0.02
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	720 000.00	676 412.64	0.16
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	305 000.00	259 361.63	0.06
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	580 000.00	572 750.00	0.13
EUR NIDDA BONDSCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	840 000.00	828 483.60	0.19
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	2 360 000.00	2 429 006.40	0.56
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	680 000.00	708 614.40	0.16
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 5.37500% 21-01.10.29	310 000.00	272 000.63	0.06
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	380 000.00	406 999.00	0.09
EUR ONTEX GROUP N.V-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	1 460 000.00	1 429 354.60	0.33
EUR PICARD BONDSCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	590 000.00	575 214.60	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	170 000.00	152 150.00	0.04
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	200 000.00	194 769.47	0.05
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	170 000.00	159 925.80	0.04
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	340 000.00	297 626.69	0.07
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	855 000.00	865 687.50	0.20
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	1 040 000.00	1 098 624.80	0.26
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	740 000.00	811 232.40	0.19
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	970 000.00	937 796.00	0.22
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	470 000.00	452 375.00	0.11
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 240 000.00	2 478 672.00	0.57
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	250 000.00	234 168.00	0.05
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	940 000.00	945 762.20	0.22
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	410 000.00	438 187.50	0.10
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	350 000.00	304 762.50	0.07
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	280 000.00	238 568.40	0.06
<b>TOTAL EUR</b>		<b>33 991 499.21</b>	<b>7.87</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>GBP</b>			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 6.50000% 21-31.01.26	280 000.00	324 214.52	0.07
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	860 000.00	945 566.02	0.22
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	330 000.00	382 133.13	0.09
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	545 000.00	650 016.31	0.15
<b>TOTAL GBP</b>		<b>2 301 929.98</b>	<b>0.53</b>
<b>USD</b>			
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	310 000.00	281 002.55	0.07
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	200 000.00	183 466.20	0.04
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	240 000.00	210 236.49	0.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>674 705.24</b>	<b>0.16</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>36 968 134.43</b>	<b>8.56</b>

### Billets, taux variable

<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	192 250.00	0.04
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	400 000.00	441 928.00	0.10
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	800 000.00	773 990.40	0.18
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	500 000.00	516 150.00	0.12
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	600 000.00	588 600.00	0.14
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	610 000.00	597 458.40	0.14
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	640 000.00	657 190.40	0.15
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	600 000.00	649 956.00	0.15
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 9.500%/VAR 23-PRP	400 000.00	440 000.00	0.10
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	200 000.00	204 750.00	0.05
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	325 000.00	329 825.60	0.08
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	320 000.00	315 966.72	0.07
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	411 000.00	0.10
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	200 000.00	185 500.00	0.04
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	400 000.00	402 144.00	0.09
EUR BPER BANCA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	400 000.00	418 640.00	0.10
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	780 000.00	684 450.00	0.16
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	420 000.00	300 300.00	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	300 000.00	176 874.00	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	600 000.00	523 440.00	0.12
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	800 000.00	741 968.00	0.17
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	260 000.00	239 850.00	0.06
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	480 000.00	497 284.80	0.11
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	100 000.00	72 000.00	0.02
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	250 000.00	146 250.00	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	305 000.00	340 356.82	0.08
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	570 000.00	571 995.00	0.13
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	500 000.00	575 222.00	0.13
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB 7.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	200 000.00	0.05
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 13.250%/VAR 22-PRP	320 000.00	373 184.00	0.09
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	400 000.00	346 404.00	0.08
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	400 000.00	361 076.00	0.08
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	400 000.00	372 680.00	0.09
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	480 000.00	373 963.20	0.09
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	300 000.00	264 294.00	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	200 000.00	184 289.60	0.04
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	100 000.00	108 836.20	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	400 000.00	414 540.00	0.10
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	200 000.00	175 424.00	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	540 000.00	512 320.68	0.12
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	665 000.00	714 898.94	0.17
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	300 000.00	270 837.59	0.06
<b>TOTAL EUR</b>		<b>16 668 088.35</b>	<b>3.86</b>
<b>GBP</b>			
GBP CO-OPRATIVE BNK HOLDNGS LTD/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	740 000.00	878 910.58	0.20
<b>TOTAL GBP</b>		<b>878 910.58</b>	<b>0.20</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>USD</b>			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	600 000.00	554 099.11	0.13
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 21-PRP	420 000.00	351 182.73	0.08
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	300 000.00	287 656.39	0.07
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	231 000.00	200 065.10	0.05
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 393 003.33</b>	<b>0.33</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>18 940 002.26</b>	<b>4.39</b>

### Medium-Term Notes, taux fixe

<b>EUR</b>			
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.62500% 21-20.04.30	388 000.00	322 893.60	0.07
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	1 000 000.00	867 220.00	0.20
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	500 000.00	437 174.00	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.62500% 19-23.04.27	400 000.00	336 780.00	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	450 000.00	407 812.50	0.09
EUR CTP NV-REG-S 1.50000% 21-27.09.31	510 000.00	416 065.14	0.10
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	240 000.00	206 088.00	0.05
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 1.00000% 21-13.04.28	450 000.00	352 555.12	0.08
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	270 000.00	249 633.90	0.06
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	755 000.00	784 037.30	0.18
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	500 000.00	436 986.00	0.10
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	150 000.00	123 980.25	0.03
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	404 000.00	334 462.51	0.08
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	300 000.00	304 605.00	0.07
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	100 000.00	96 375.00	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	100 000.00	97 130.00	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 420 000.00	1 373 751.74	0.32
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	430 000.00	419 267.20	0.10
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	440 000.00	377 945.92	0.09
EUR THAMES WATER UTILITIE FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 23-18.01.31	100 000.00	92 606.88	0.02
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	400 000.00	413 884.00	0.09
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	400 000.00	424 000.00	0.10
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	500 000.00	502 403.00	0.12
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	700 000.00	675 500.00	0.16
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	400 000.00	380 420.00	0.09
<b>TOTAL EUR</b>		<b>10 433 577.06</b>	<b>2.42</b>

<b>GBP</b>			
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANC PLC-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	270 000.00	313 489.00	0.07
<b>TOTAL GBP</b>		<b>313 489.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>10 747 066.06</b>	<b>2.49</b>

### Medium-Term Notes, taux variable

<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00	331 125.00	0.08
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 5.824%/VAR 23-25.07.53	300 000.00	333 109.71	0.08
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-13.02.30	130 000.00	127 237.50	0.03
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	350 000.00	363 534.50	0.08
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	325 000.00	291 291.00	0.07
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	220 000.00	197 423.60	0.05
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	360 000.00	376 369.92	0.09
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	450 000.00	437 036.40	0.10
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	500 000.00	511 000.00	0.12
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	200 000.00	222 644.00	0.05
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	200 000.00	195 750.00	0.04
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	400 000.00	384 501.60	0.09
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 000 000.00	1 103 004.00	0.25
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	300 000.00	309 110.40	0.07
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	300 000.00	314 801.40	0.07
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S 7.375%/VAR 23-25.07.28	365 000.00	391 918.75	0.09
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	165 000.00	176 267.85	0.04
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	660 000.00	619 066.80	0.14

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 CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	300 000.00	318 496.20	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	600 000.00	644 690.40	0.15
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	600 000.00	592 398.00	0.14
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	900 000.00	939 906.00	0.22
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	692 468.00	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	400 000.00	432 915.20	0.10
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	510 000.00	538 050.00	0.12
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGs SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	375 000.00	378 075.00	0.09
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	320 000.00	208 000.00	0.05
EUR MEDIUMBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-22.04.34	570 000.00	585 853.98	0.14
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	190 000.00	206 906.58	0.05
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	225 000.00	226 744.20	0.05
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	300 000.00	310 620.00	0.07
EUR PIRAEUS BANK S.A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	510 000.00	545 567.40	0.13
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	680 000.00	700 508.80	0.16
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	300 000.00	318 649.80	0.07
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	110 000.00	115 607.14	0.03
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	480 000.00	516 195.84	0.12
<b>TOTAL EUR</b>		<b>14 956 844.97</b>	<b>3.46</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>14 956 844.97</b>	<b>3.46</b>

### Obligations, taux fixe

#### EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	420 000.00	406 350.00	0.09
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 23-30.06.25	270 000.00	307 800.00	0.07
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 170 000.00	1 165 674.48	0.27
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	845 000.00	688 658.10	0.16
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	310 000.00	222 416.32	0.05
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	10 000.00	8 925.00	0.00
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26	400 000.00	344 000.00	0.08
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	315 000.00	330 372.00	0.08
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	150 000.00	150 682.20	0.03
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	370 000.00	334 452.62	0.08
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	155 000.00	131 754.12	0.03
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	385 000.00	392 399.70	0.09
EUR CERBA HEALTHCARE SACA-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	470 000.00	404 905.00	0.09
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	670 000.00	624 560.60	0.14
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	310 000.00	299 653.44	0.07
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	505 000.00	489 218.75	0.11
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	710 000.00	688 522.50	0.16
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	510 000.00	539 328.06	0.12
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	465 000.00	475 734.99	0.11
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	100 000.00	95 425.00	0.02
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 3.12500% 20-01.01.28	180 000.00	166 995.00	0.04
EUR CT INVESTMENT GMBH-REG-S 6.37500% 24-15.04.30	500 000.00	501 875.00	0.12
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	580 000.00	497 495.00	0.12
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	220 000.00	173 802.20	0.04
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	775 000.00	795 987.00	0.18
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	395 000.00	402 968.73	0.09
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	740 000.00	586 529.92	0.14
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	150 000.00	137 708.70	0.03
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	600 000.00	367 404.00	0.08
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	300 000.00	295 419.00	0.07
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	240 000.00	259 800.00	0.06
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	275 000.00	265 947.00	0.06
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	730 000.00	772 617.40	0.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.35000% 23-01.11.33	550 000.00	583 385.00	0.14
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	520 000.00	501 831.20	0.12
EUR KIRK BEAUTY SUN GMBH-REG-S (PIK) 8.25000% 21-01.10.26	370 000.00	376 998.92	0.09
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 333 255.00	806 064.46	0.19
EUR LORCA TELECOM BONDSCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	500 000.00	484 342.00	0.11
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	530 000.00	558 593.50	0.13
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	360 000.00	374 144.40	0.09
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	960 000.00	967 008.00	0.22
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	470 000.00	476 434.30	0.11
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	520 000.00	542 089.60	0.13
EUR NIDDA BONDSCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	1 525 000.00	1 030 649.09	0.24

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 NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	640 000.00		633 600.00	0.15
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 7.25000% 23-17.11.29	355 000.00		378 110.50	0.09
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	340 000.00		332 452.00	0.08
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	625 000.00		651 981.25	0.15
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	390 000.00		388 108.50	0.09
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	1 512 000.00		1 512 000.00	0.35
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	250 000.00		235 285.00	0.05
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	960 000.00		940 800.00	0.22
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	130 000.00		132 025.40	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00		259 578.00	0.06
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	920 000.00		889 945.44	0.21
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	170 000.00		162 180.00	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	605 000.00		579 529.50	0.13
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	240 000.00		231 052.80	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	405 000.00		414 528.03	0.10
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	780 000.00		786 832.80	0.18
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	620 000.00		609 691.88	0.14
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	280 000.00		269 155.60	0.06
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	330 000.00		284 627.64	0.07
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	240 000.00		211 670.40	0.05
<b>TOTAL EUR</b>			<b>29 930 077.04</b>	<b>6.93</b>
<b>GBP</b>				
GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	360 000.00		428 363.02	0.10
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	310 000.00		349 002.06	0.08
GBP CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOL-REG-S 2.62500% 21-23.04.25	410 000.00		443 673.84	0.10
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	370 000.00		414 350.58	0.10
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	470 000.00		541 292.56	0.12
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	1 120 000.00		1 248 465.30	0.29
GBP GTCR W-2 MERGER SUB LLC / GTCR-REG-S 8.50000% 23-15.01.31	320 000.00		403 304.26	0.09
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	345 000.00		424 673.40	0.10
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	550 000.00		640 105.16	0.15
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	845 000.00		941 625.96	0.22
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	1 000 000.00		1 081 950.23	0.25
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	805 000.00		981 614.20	0.23
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	600 000.00		729 316.33	0.17
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	920 000.00		871 642.50	0.20
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	860 000.00		900 359.92	0.21
<b>TOTAL GBP</b>			<b>10 399 739.32</b>	<b>2.41</b>
<b>USD</b>				
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	400 000.00		355 228.59	0.08
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	1 087 000.00		920 581.91	0.21
<b>TOTAL USD</b>			<b>1 275 810.50</b>	<b>0.29</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>			<b>41 605 626.86</b>	<b>9.63</b>
<b>Obligations, taux variable</b>				
<b>EUR</b>				
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	150 000.00		147 420.00	0.03
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 19-PRP	340 000.00		337 441.84	0.08
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	400 000.00		205 708.00	0.05
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	400 000.00		251 179.20	0.06
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	500 000.00		479 325.00	0.11
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	675 000.00		650 605.50	0.15
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	480 000.00		283 200.00	0.07
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	190 000.00		183 666.39	0.04
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 250 000.00		1 256 250.00	0.29
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 16-PRP	200 000.00		152 000.00	0.03
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 18-PRP	500 000.00		369 600.00	0.09
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	540 000.00		323 453.52	0.07
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	100 000.00		100 266.00	0.02
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	800 000.00		800 224.00	0.19
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	530 000.00		527 615.00	0.12
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	475 000.00		475 000.00	0.11
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	260 000.00		260 104.00	0.06
<b>TOTAL EUR</b>			<b>6 803 058.45</b>	<b>1.57</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>			<b>6 803 058.45</b>	<b>1.57</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>130 308 212.10</b>	<b>30.17</b>



Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	---------------------------

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

### Medium-Term Notes, taux variable

#### USD

USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	345 000.00	318 159.73	0.07
<b>TOTAL USD</b>			<b>318 159.73</b>	<b>0.07</b>
Total des Medium-Term Notes, taux variable			<b>318 159.73</b>	<b>0.07</b>

### Obligations, taux fixe

#### EUR

EUR	ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	930 000.00	916 050.00	0.21
<b>TOTAL EUR</b>			<b>916 050.00</b>	<b>0.21</b>

#### GBP

GBP	MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 5.50000% 22-04.11.27	400 000.00	425 995.97	0.10
<b>TOTAL GBP</b>			<b>425 995.97</b>	<b>0.10</b>
Total des Obligations, taux fixe			<b>1 342 045.97</b>	<b>0.31</b>
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			<b>1 660 205.70</b>	<b>0.38</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

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	13.86	138 600.00	0.03
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>138 600.00</b>	<b>0.03</b>

#### Luxembourg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - CONVERT EUROPE (EUR) U-X-DIST	7 133.39	81 164 458.89	18.79
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	343 024.24	62 162 852.23	14.40
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	1 894.28	79 725 305.33	18.46
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	3 722.00	63 104 462.90	14.61
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>286 157 079.35</b>	<b>66.26</b>
Total des Fonds d'investissement, ouvert			<b>286 295 679.35</b>	<b>66.29</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>286 295 679.35</b>	<b>66.29</b>
Total du Portefeuille-titres			<b>418 264 097.15</b>	<b>96.84</b>

## Contrats de change à terme

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

AUD	43 553 200.00	EUR	26 476 431.32	16.4.2024	-171 481.65	-0.04
GBP	6 946 900.00	EUR	8 142 442.64	16.4.2024	-20 892.21	0.00
HKD	432 056 500.00	EUR	50 535 880.47	16.4.2024	575 216.86	0.13
USD	155 578 100.00	EUR	142 133 130.25	16.4.2024	1 836 861.34	0.42
SGD	111 200 500.00	EUR	76 453 731.61	16.4.2024	-154 182.48	-0.05
EUR	14 123 772.30	GBP	12 050 000.00	16.4.2024	36 239.35	0.01
EUR	4 284 600.92	USD	4 690 000.00	16.4.2024	-55 465.33	-0.01
EUR	371 704.74	USD	406 700.00	16.4.2024	-4 650.26	0.00
EUR	731 641.36	USD	800 000.00	16.4.2024	-8 668.45	0.00
EUR	178 225.14	AUD	295 000.00	16.4.2024	53.15	0.00
EUR	315 903.23	HKD	2 700 000.00	16.4.2024	-3 499.35	0.00
EUR	487 907.72	SGD	710 000.00	16.4.2024	745.52	0.00
HKD	5 669 900.00	EUR	661 960.32	16.4.2024	8 773.28	0.00
USD	2 315 500.00	EUR	2 112 015.73	16.4.2024	30 718.47	0.01
EUR	487 773.46	SGD	711 200.00	16.4.2024	-212.11	0.00
GBP	115 700.00	EUR	135 369.29	16.4.2024	-105.59	0.00
AUD	610 300.00	EUR	368 943.24	16.4.2024	-338.62	0.00
SGD	1 875 100.00	EUR	1 289 365.67	16.4.2024	-2 777.17	0.00
EUR	547 570.35	USD	596 700.00	16.4.2024	-4 608.23	0.00
EUR	42 646.91	GBP	36 500.00	16.4.2024	-24.87	0.00
EUR	148 778.56	AUD	247 000.00	16.4.2024	-402.73	0.00
EUR	2 478 564.40	USD	2 697 900.00	16.4.2024	-18 037.89	0.00

Dénomination					Evaluation en EUR	en % de
Contrats de change à terme (suite)					Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	l'actif
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité					sur futures/Contrats de	net
					change à terme/ swaps (note 1)	
					Nombre/ Nominal	
EUR	372 789.49	USD	405 400.00	16.4.2024		-2 362.50 0.00
EUR	431 081.64	HKD	3 664 500.00	16.4.2024		-2 418.65 0.00
EUR	558 710.22	SGD	815 100.00	16.4.2024		-565.71 0.00
HKD	2 289 200.00	EUR	269 413.42	16.4.2024		1 392.65 0.00
EUR	427 666.53	AUD	709 600.00	16.4.2024		-912.59 0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>						<b>2 038 394.23 0.47</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>						<b>10 011 430.19 2.32</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>						<b>-254.91 0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>						<b>1 592 699.45 0.37</b>
<b>Total de l'Actif net</b>						<b>431 906 366.11 100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en CHF		69 061 077.67	68 251 656.01	78 255 798.73
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0197216715</b>			
Actions en circulation		4 564 158.2750	4 905 839.3740	5 536 801.9350
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		12.76	11.46	11.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		12.76	11.44	11.47
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0423410538</b>			
Actions en circulation		93 509.6720	116 119.7140	143 840.8240
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		115.89	103.59	102.61
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		115.89	103.43	102.61

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	55.91
Etats-Unis	25.34
Irlande	14.77
Grande-Bretagne	3.05
Suisse	0.35
<b>TOTAL</b>	<b>99.42</b>

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

Fonds de placement	68.41
Gouvernements nationaux et centraux	5.26
Internet, logiciels et services informatiques	4.52
Banques & instituts de crédit	4.43
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.30
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.12
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.00
Electronique et semi-conducteurs	1.62
Equipement informatique et de réseau	1.02
Commerce de détail, centres commerciaux	0.98
Distribution d'énergie & d'eau	0.80
Soins de santé & services sociaux	0.72
Machines et appareils	0.68
Services divers	0.48
Alimentation & softs	0.47
Pétrole	0.44
Appareils et composants électriques	0.43
Assurances	0.39
Textiles, habillement & maroquinerie	0.37
Trafic et transport	0.35
Télécommunications	0.33
Restauration et loisirs	0.32
Véhicules	0.28
Immobilier	0.25
Industrie graphique, édition et médias	0.21
Tabac et boissons alcoolisées	0.16
Biotechnologie	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>99.42</b>

## Etat des actifs nets

	CHF
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	65 410 950.22
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	3 252 674.69
Total portefeuille-titres (note 1)	68 663 624.91
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 426 244.87
Autres liquidités (marges)	1 017 198.21
A recevoir sur souscriptions	1 095.12
Intérêts à recevoir sur titres	6 786.95
Intérêts à recevoir sur liquidités	997.35
A recevoir sur dividendes	5 799.81
Intérêts à recevoir sur swaps	8 846.95
Autres actifs	14 890.49
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	547 310.79
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	52 534.82
<b>TOTAL Actif</b>	<b>71 745 330.27</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-2 334 417.67
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-286.91
A payer sur rachats	-247 336.23
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-98 530.91
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-3 680.88
Total des Provisions pour frais	-102 211.79
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 684 252.60</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>69 061 077.67</b>

## Etat des opérations

	CHF
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	75 104.85
Intérêts sur titres	12 403.66
Dividendes (note 1)	11 669.88
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	44 083.66
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	644.15
Autres revenus (note 4)	5 672.89
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>149 579.09</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 353.28
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-619 866.55
Taxe d'abonnement (note 3)	-7 432.37
Autres commissions et frais (note 2)	-9 919.26
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 639.80
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-643 211.26</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-493 632.17</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-398 256.51
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	18 991.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	188 177.98
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	1 553 447.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 562 184.54
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	43 426.97
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-266 236.81
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-422 634.33</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-916 266.50</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	5 519 918.19
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-237 580.24
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 575 159.10
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 273 285.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	28 901.72
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>8 159 683.88</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>7 243 417.38</b>

## Variations de l'actif net

	CHF
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	68 251 656.01
Souscriptions	183 358.06
Rachats	-6 617 353.78
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-6 433 995.72
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-493 632.17
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-422 634.33
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	8 159 683.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 243 417.38
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>69 061 077.67</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 905 839.3740
Nombre d'actions émises	15 823.8050
Nombre d'actions rachetées	-357 504.9040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 564 158.2750</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	116 119.7140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-22 610.0420
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>93 509.6720</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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>Irlande</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 363.00	97 782.65	0.14
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>97 782.65</b>	<b>0.14</b>
<b>Suisse</b>			
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	2 625.00	242 391.88	0.35
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>242 391.88</b>	<b>0.35</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 902.00	311 961.23	0.45
USD ADOBE INC COM USD0.0001	224.00	101 806.48	0.15
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	728.00	118 349.03	0.17
USD ALLSTATE CORP COM	936.00	145 856.98	0.21
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	4 456.00	605 760.45	0.88
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	3 518.00	571 563.36	0.83
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	613.00	125 714.27	0.18
USD AMERIPRISE FINL INC COM	422.00	166 649.03	0.24
USD APA CORPORATION COM USD0.625	4 260.00	131 915.44	0.19
USD APPLE INC COM NPV	2 864.00	442 350.63	0.64
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	835.00	316 266.57	0.46
USD BIO RAD LABS INC CL A	889.00	276 945.82	0.40
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	246.00	184 724.74	0.27
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	4 823.00	235 579.25	0.34
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	217.00	259 053.90	0.38
USD BRUNSWICK CORP COM	1 518.00	131 968.19	0.19
USD CENTENE CORP DEL COM	2 673.00	188 946.18	0.27
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 552.00	116 318.13	0.17
USD CHEGG INC COM USD0.001	16 562.00	112 924.67	0.16
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	43.00	112 579.49	0.16
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	3 675.00	143 491.64	0.21
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	463.00	113 330.47	0.16
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	933.00	85 262.23	0.12
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	3 583.00	161 941.30	0.23
USD DEXCOM INC COM	718.00	89 697.65	0.13
USD DOLLAR TREE INC	1 901.00	227 983.52	0.33
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	1 701.00	71 150.29	0.10
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	243.00	170 272.18	0.25
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	539.00	62 063.42	0.09
USD EXACT SCIENCES CORP COM	862.00	53 618.42	0.08
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	755.00	79 046.51	0.11
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	3 843.00	256 765.92	0.37
USD GE AEROSPACE COM USD0.01	700.00	110 669.91	0.16
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	8 360.00	115 282.03	0.17
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	209.00	117 947.60	0.17
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	1 805.00	86 718.23	0.13
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	3 651.00	312 238.87	0.45
USD INTEL CORP COM USD0.001	2 851.00	113 423.95	0.16
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	416.00	94 755.66	0.14
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	1 329.00	187 191.60	0.27
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	2 420.00	112 690.18	0.16
USD LIVE NATION INC COM	1 157.00	110 223.96	0.16
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	376.00	132 298.78	0.19
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	8 165.00	142 304.07	0.21
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	663.00	123 003.86	0.18
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 303.00	83 185.63	0.12
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	674.00	292 347.57	0.42
USD META PLATFORMS INC	709.00	310 089.59	0.45
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 618.00	171 804.94	0.25
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	2 589.00	981 082.14	1.42

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
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 349.00		211 151.10	0.31
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 142.00		60 975.37	0.09
USD MSCI INC COM STK USS0.01	111.00		56 032.50	0.08
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	3 888.00		223 807.81	0.32
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 423.00		120 453.80	0.17
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	814.00		662 462.90	0.96
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	814.00		53 924.64	0.08
USD ORACLE CORP COM USD0.01	1 233.00		139 497.83	0.20
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	399.00		102 110.44	0.15
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 475.00		173 001.50	0.25
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	1 353.00		219 478.34	0.32
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	136.00		93 390.34	0.14
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	2 029.00		20 431.68	0.03
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	934.00		137 309.45	0.20
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	1 707.00		228 302.62	0.33
USD TESLA INC COM USD0.001	606.00		95 950.44	0.14
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	105.00		116 476.72	0.17
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	256.00		120 565.25	0.18
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	452.00		100 122.14	0.14
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	700.00		311 903.40	0.45
USD WALMART INC COM USD0.10	1 954.00		105 897.26	0.15
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	6 639.00		346 586.15	0.50
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	8 791.00		308 566.55	0.45
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	1 544.00		90 908.80	0.13
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>13 868 422.99</b>	<b>20.07</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>14 208 597.52</b>	<b>20.56</b>

### Certificats sur matières premières

#### Grande-Bretagne

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	661.00		712 053.79	1.03
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	650.00		644 585.96	0.94
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	4 664.00		754 055.23	1.09
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>2 110 694.98</b>	<b>3.06</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>			<b>2 110 694.98</b>	<b>3.06</b>

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

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	400 000.00		355 079.51	0.51
<b>TOTAL USD</b>			<b>355 079.51</b>	<b>0.51</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>355 079.51</b>	<b>0.51</b>

### Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	2 700 000.00		2 370 007.93	3.43
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 370 007.93</b>	<b>3.43</b>
<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable</b>			<b>2 370 007.93</b>	<b>3.43</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>19 044 379.94</b>	<b>27.56</b>

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

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

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	1 020 000.00		908 997.79	1.32
<b>TOTAL USD</b>			<b>908 997.79</b>	<b>1.32</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>908 997.79</b>	<b>1.32</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>908 997.79</b>	<b>1.32</b>



Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée</b>			

### Certificats sur matières premières

#### Irlande

USD	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	37 603.00	1 462 633.72	2.12
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>1 462 633.72</b>	<b>2.12</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>			<b>1 462 633.72</b>	<b>2.12</b>

### Fonds d'investissement, ouvert

#### Irlande

USD	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	288.00	2 988 423.16	4.33
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	30.16	4 881 603.22	7.07
USD	WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	28 658.00	767 398.51	1.11
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>8 637 424.89</b>	<b>12.51</b>

#### Luxembourg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	13 794.00	2 058 351.31	2.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	279.00	2 821 686.87	4.09
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	438.00	4 294 894.73	6.22
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	237.00	4 910 748.88	7.11
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	168.00	2 132 128.54	3.09
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	150.00	5 574 959.97	8.07
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	22.00	234 601.85	0.34
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	22.00	203 967.05	0.29
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	159.00	799 634.61	1.16
JPY	UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN (JPY) U-X-ACC	462.00	2 852 160.29	4.13
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	175.00	4 591 158.83	6.65
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	35.80	3 608 780.38	5.22
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	341.92	4 507 875.32	6.53
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	2.00	19 239.94	0.03
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>38 610 188.57</b>	<b>55.91</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>47 247 613.46</b>	<b>68.42</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>48 710 247.18</b>	<b>70.54</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>68 663 624.91</b>	<b>99.42</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.24	26.00	76 620.08	0.11
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	65.00	42 262.54	0.06
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	43.00	9 290.87	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>128 173.49</b>	<b>0.18</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD	MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 21.06.24	-52.00	5 854.55	0.01
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-11.00	-10 914.32	-0.02
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	-9.00	-80.00	0.00
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 21.06.24	314.00	154 249.92	0.22
EUR	EURO HIGH YIELD FUTURE 21.06.24	38.00	-15 494.06	-0.02
USD	MSCI WQ FUTURE 21.06.24	37.00	-2 349.48	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	-16.00	-37 957.32	-0.05
EUR	FTSE/MIB IDX FUTURE 21.06.24	6.00	28 190.47	0.04
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	-30.00	13 393.41	0.02
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	11.00	42 837.48	0.06
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	-5.00	-15 865.65	-0.02
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 21.06.24	11.00	26 453.56	0.04
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	3.00	8 490.17	0.01
USD	IBOXX ISHR BND FUTURE 03.06.24	5.00	5 935.61	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	4.00	-736.54	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	41.00	217 129.50	0.31
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>419 137.30</b>	<b>0.61</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>547 310.79</b>	<b>0.79</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>Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Credit Default Swaps*</b>				
USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	777 150.00		52 534.82	0.08
<b>TOTAL des Credit Default Swaps</b>			<b>52 534.82</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>52 534.82</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>599 845.61</b>	<b>0.87</b>

## Contrats de change à terme

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

INR	32 680 000.00	USD	391 776.06	24.4.2024	-90.90	0.00
TWD	10 600 000.00	USD	339 612.97	24.4.2024	-7 154.42	-0.01
COP	5 068 157 000.00	USD	1 260 030.33	24.4.2024	41 111.99	0.06
BRL	13 250 000.00	USD	2 672 825.93	24.4.2024	-29 012.35	-0.04
CHF	2 559 140.32	NZD	4 880 000.00	24.4.2024	-62 993.95	-0.09
MXN	55 090 000.00	CHF	2 721 226.48	24.4.2024	244 792.16	0.35
CHF	220 634.61	HKD	2 000 000.00	24.4.2024	-9 101.27	-0.01
CHF	463 571.19	AUD	815 000.00	24.4.2024	-14 381.99	-0.02
JPY	175 200 000.00	CHF	1 033 416.82	24.4.2024	10 304.60	0.01
PLN	600 000.00	CHF	127 952.65	24.4.2024	7 176.22	0.01
CHF	54 762.54	SGD	85 000.00	24.4.2024	-1 876.83	0.00
CHF	1 458 380.57	CAD	2 280 000.00	24.4.2024	-55 612.22	-0.08
CHF	475 574.34	DKK	3 770 000.00	24.4.2024	-15 360.02	-0.02
CHF	66 798.33	SEK	810 000.00	24.4.2024	-1 316.04	0.00
NOK	21 880 000.00	CHF	1 801 961.17	24.4.2024	10 855.83	0.02
CHF	3 662 490.11	GBP	3 355 000.00	24.4.2024	-145 132.20	-0.21
CHF	12 212 156.51	EUR	12 995 000.00	24.4.2024	-407 142.24	-0.59
CHF	35 367 947.40	USD	41 100 000.00	24.4.2024	-1 551 531.17	-2.25
CHF	5 272 484.85	CNH	43 855 000.00	24.4.2024	-158 080.58	-0.23
CNH	2 755 000.00	CHF	331 257.65	24.4.2024	9 894.05	0.01
CHF	1 465 915.12	USD	1 715 000.00	24.4.2024	-74 642.20	-0.11
JPY	54 800 000.00	CHF	323 925.52	24.4.2024	2 535.29	0.00
CHF	712 641.42	USD	820 000.00	24.4.2024	-23 951.58	-0.02
EUR	2 690 000.00	USD	2 908 970.84	24.4.2024	-856.61	0.00
JPY	57 700 000.00	USD	390 558.90	24.4.2024	-7 114.72	-0.01
CHF	1 525 000.00	USD	1 755 979.43	24.4.2024	-52 368.49	-0.08
USD	193 193.05	CAD	260 000.00	24.4.2024	896.07	0.00
GBP	1 075 000.00	USD	1 358 001.28	24.4.2024	157.34	0.00
NZD	3 170 000.00	USD	1 946 702.07	24.4.2024	-45 501.05	-0.07
USD	195 892.59	AUD	300 000.00	24.4.2024	33.65	0.00
CHF	103 219.33	EUR	110 000.00	24.4.2024	-3 600.44	-0.01
EUR	130 066.67	USD	140 000.00	24.4.2024	547.94	0.00
EUR	170 000.00	CHF	160 646.62	24.4.2024	4 438.47	0.01
CHF	1 425 882.76	USD	1 630 000.00	24.4.2024	-38 320.40	-0.06
USD	110 000.00	CHF	96 240.83	24.4.2024	2 570.43	0.00
CHF	940 127.92	USD	1 075 000.00	24.4.2024	-25 527.54	-0.04
SEK	1 570 000.00	CHF	133 234.42	24.4.2024	-1 210.27	0.00
EUR	480 000.00	CHF	455 709.12	24.4.2024	10 413.50	0.02
JPY	32 200 000.00	CHF	189 468.40	24.4.2024	2 357.11	0.00
CAD	175 000.00	CHF	112 859.25	24.4.2024	3 346.34	0.01
GBP	110 000.00	CHF	121 749.88	24.4.2024	3 090.20	0.00
USD	190 000.00	CHF	167 316.53	24.4.2024	3 357.46	0.01
GBP	915 000.00	CHF	1 022 560.35	24.4.2024	15 882.10	0.02
CNH	2 818 588.73	CHF	345 000.00	24.4.2024	4 025.89	0.01
CHF	641 448.02	EUR	670 000.00	24.4.2024	-9 181.47	-0.01
CHF	503 087.20	JPY	84 900 000.00	24.4.2024	-2 688.76	0.00
BRL	1 930 000.00	USD	386 196.96	24.4.2024	-1 408.67	0.00
EUR	360 000.00	USD	394 444.19	24.4.2024	-4 743.82	-0.01
USD	776 406.72	MXN	13 180 000.00	24.4.2024	-12 250.87	-0.02

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

Dénomination					Évaluation 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>						
CHF	777 757.47	USD	890 000.00	24.4.2024	-21 715.42	-0.03
USD	140 000.00	CHF	122 811.89	24.4.2024	2 947.89	0.00
HKD	800 000.00	CHF	90 038.81	24.4.2024	1 855.54	0.00
USD	3 167 177.37	JPY	470 000 000.00	24.4.2024	45 046.90	0.07
CHF	2 155 000.00	EUR	2 238 770.31	24.4.2024	-19 044.74	-0.03
USD	2 865 000.00	CHF	2 534 729.10	24.4.2024	38 854.99	0.06
USD	346 657.20	CHF	310 000.00	24.4.2024	1 396.67	0.00
CHF	108 423.36	GBP	95 000.00	24.4.2024	606.93	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-2 334 417.67</b>	<b>-3.38</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>2 443 443.08</b>	<b>3.54</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-311 418.26</b>	<b>-0.45</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>69 061 077.67</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en EUR		233 368 595.43	227 464 951.67	252 042 193.82
<b>Catégorie (CAD hedged) I-X-dist</b>	<b>LU0423402782</b>			
Actions en circulation		231 400.4700	232 269.4260	224 557.0840
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		127.95	114.87	109.40
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		127.95	114.87	109.40
<b>Catégorie N-6%-mdist</b>	<b>LU1121266784</b>			
Actions en circulation		130 984.2730	144 216.5160	158 665.7880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		64.48	59.76	62.04
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		64.48	59.76	62.04
<b>Catégorie N-acc</b>	<b>LU0423397842</b>			
Actions en circulation		18 308.1400	20 765.3850	23 814.1540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		145.93	131.28	128.40
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		145.93	131.28	128.40
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0197216558</b>			
Actions en circulation		9 753 931.5120	10 742 275.1440	12 351 613.1190
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		15.51	13.92	13.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		15.51	13.92	13.56
<b>Catégorie (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU0218832045</b>			
Actions en circulation		641 813.9020	663 240.6070	745 967.4960
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		15.96	14.26	13.63
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		15.96	14.26	13.63
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU0678606244</b>			
Actions en circulation		945 841.1220	980 632.4780	1 121 563.7590
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		17.04	15.20	14.57
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		17.04	15.20	14.57
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0423398907</b>			
Actions en circulation		111 863.1040	122 815.0690	138 261.1150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		182.85	163.29	157.37
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		182.85	163.29	157.37
<b>Catégorie (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0423401628</b>			
Actions en circulation		5 446.7360	5 697.7360	23 858.7600
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		146.30	130.13	123.07
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		146.30	130.13	123.07
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240794971</b>			
Actions en circulation		23 198.7070	24 539.6330	24 629.4800
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		140.54	124.79	118.38
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		140.54	124.79	118.38

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	37.28
Supranationaux	19.27
Grande-Bretagne	8.51
France	3.59
Suisse	3.53
Irlande	3.14
Luxembourg	3.09
Allemagne	2.99
Pays-Bas	2.64
Japon	2.06
Espagne	1.39
Danemark	1.35
Italie	1.02
Portugal	0.72
Canada	0.61
Autriche	0.44
Belgique	0.30
Corée du Sud	0.29
Inde	0.28
Hong Kong	0.25
Finlande	0.25
Suède	0.24
Norvège	0.11
<b>TOTAL</b>	<b>93.35</b>

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

Organisations supranationales	19.27
Gouvernements nationaux et centraux	15.69
Banques & instituts de crédit	7.34
Internet, logiciels et services informatiques	5.97
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.80
Etablissements financiers et sociétés de participation	5.37
Electronique et semi-conducteurs	4.30
Fonds de placement	3.09
Assurances	2.32
Pétrole	2.24
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.07
Machines et appareils	1.58
Télécommunications	1.56
Commerce de détail, centres commerciaux	1.48
Distribution d'énergie & d'eau	1.46
Tabac et boissons alcoolisées	1.44
Services divers	1.15
Alimentation & softs	1.09
Equipement informatique et de réseau	1.09
Trafic et transport	1.08
Diverses sociétés commerciales	0.97
Véhicules	0.96
Soins de santé & services sociaux	0.93
Chimie	0.84
Textiles, habillement & maroquinerie	0.82
Industrie graphique, édition et médias	0.71
Pneus et caoutchouc	0.56
Appareils et composants électriques	0.53
Restauration et loisirs	0.35
Immobilier	0.33
Biotechnologie	0.31
Métaux non ferreux	0.21
Industrie aéronautique et spatiale	0.18
Montres et bijoux	0.15
Agriculture et pêche	0.11
<b>TOTAL</b>	<b>93.35</b>

## Etat des actifs nets

	<b>EUR</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	198 161 606.92
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	19 686 317.03
Total portefeuille-titres (note 1)	217 847 923.95
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 338 081.78*
Autres liquidités (marges)	5 800 932.84
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 304 520.53
A recevoir sur souscriptions	31 389.27
Intérêts à recevoir sur titres	323 711.71
Intérêts à recevoir sur liquidités	2 195.08
A recevoir sur dividendes	205 001.06
Autres actifs	20 622.82
Autres créances	199 219.15
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 569 500.66
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 828 290.04
<b>TOTAL Actif</b>	<b>235 471 388.89</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-621 717.47
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-75.75
A payer sur achats de titres (note 1)	-996 199.42
A payer sur rachats	-144 747.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-314 615.61
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-25 437.57
Total des Provisions pour frais	-340 053.18
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-2 102 793.46</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>233 368 595.43</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 105 555.56 EUR en faveur de JP Morgan et à hauteur de 110 185.19 EUR en faveur de Morgan Stanley London.

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	294 784.06
Intérêts sur titres	657 961.15
Dividendes (note 1)	709 689.56
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	581 924.68
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	14 721.73
Autres revenus (note 4)	4 756.24
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>2 263 837.42</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-69 690.86
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 995 402.66
Taxe d'abonnement (note 3)	-51 353.25
Autres commissions et frais (note 2)	-33 481.78
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-12 276.09
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 162 204.64</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>101 632.78</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 223 146.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	69 647.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 659 027.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-208 516.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-8 164 368.84
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	137 976.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	130 335.48
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>1 847 247.20</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>1 948 879.98</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	9 113 834.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-1 701 989.35
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	2 749 867.82
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	10 549 435.24
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	2 050 987.96
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>22 762 135.99</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>24 711 015.97</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	227 464 951.67
Souscriptions	2 509 465.84
Rachats	-20 789 724.76
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-18 280 258.92
Dividendes versés	-527 113.29
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	101 632.78
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 847 247.20
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	22 762 135.99
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	24 711 015.97
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>233 368 595.43</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD hedged) I-X-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	232 269.4260
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-868.9560
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>231 400.4700</b>
<b>Catégorie</b>	<b>N-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	144 216.5160
Nombre d'actions émises	1 821.1870
Nombre d'actions rachetées	-15 053.4300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>130 984.2730</b>
<b>Catégorie</b>	<b>N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 765.3850
Nombre d'actions émises	234.4690
Nombre d'actions rachetées	-2 691.7140
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>18 308.1400</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 742 275.1440
Nombre d'actions émises	139 301.3670
Nombre d'actions rachetées	-1 127 644.9990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 753 931.5120</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	663 240.6070
Nombre d'actions émises	4 244.4130
Nombre d'actions rachetées	-25 671.1180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>641 813.9020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	980 632.4780
Nombre d'actions émises	1 939.8820
Nombre d'actions rachetées	-36 731.2380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>945 841.1220</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	122 815.0690
Nombre d'actions émises	1 448.1700
Nombre d'actions rachetées	-12 400.1350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>111 863.1040</b>



Catégorie	(CAD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 697.7360
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-251.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 446.7360</b>
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 539.6330
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 340.9260
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 198.7070</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(CAD hedged) I-X-dist	1.12.2023	6.12.2023	CAD	1.7497

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
N-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.2988
N-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.2891
N-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.3022
N-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.3128
N-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.3102
N-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.3144

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Autriche</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	17 408.00	1 021 849.60	0.44
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>1 021 849.60</b>	<b>0.44</b>
<b>Belgique</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 931.00	221 944.26	0.10
EUR KBC GROUP NV NPV	4 424.00	307 114.08	0.13
EUR SA D'ETEREN NV NPV	782.00	160 779.20	0.07
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>689 837.54</b>	<b>0.30</b>
<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	11 814.00	965 402.92	0.41
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	6 500.00	464 449.07	0.20
<b>TOTAL Canada</b>		<b>1 429 851.99</b>	<b>0.61</b>
<b>Danemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	1 275.00	161 293.31	0.07
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	13 110.00	363 120.89	0.16
DKK DEMANT A/S DKK0.20	5 595.00	257 283.80	0.11
DKK GENMAB A/S DKK1	1 869.00	522 186.02	0.22
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	9 080.00	1 072 822.43	0.46
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	4 123.00	223 975.75	0.10
DKK TRYG A/S DKK5	28 814.00	549 314.90	0.23
<b>TOTAL Danemark</b>		<b>3 149 997.10</b>	<b>1.35</b>
<b>Finlande</b>			
EUR SAMPO PLC NPV A	14 737.00	582 332.56	0.25
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>582 332.56</b>	<b>0.25</b>
<b>France</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 996.00	577 748.64	0.25
EUR BNP PARIBAS EUR2	11 849.00	780 375.14	0.34
EUR DANONE EURO.25	10 467.00	626 868.63	0.27
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	792.00	166 082.40	0.07
EUR FORVIA	13 976.00	196 432.68	0.09
EUR GTT EURO.01	1 799.00	249 161.50	0.11
EUR L'OREAL EURO.20	575.00	252 223.75	0.11
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	983.00	819 527.10	0.35
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	21 280.00	755 865.60	0.32
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	4 093.00	613 745.35	0.26
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	4 093.00	413 597.65	0.18
EUR RENAULT SA EUR3.81	5 137.00	240 385.92	0.10
EUR SAFRAN EURO.20	2 948.00	619 227.40	0.27
EUR SANOFI EUR2	11 030.00	1 003 288.80	0.43
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	715.00	149 899.75	0.06
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	761.00	170 768.40	0.07
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	1 869.00	168 359.52	0.07
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	9 240.00	586 462.80	0.25
<b>TOTAL France</b>		<b>8 390 021.03</b>	<b>3.60</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 859.00	516 430.20	0.22
EUR BASF SE NPV	6 938.00	367 228.34	0.16
EUR BEIERSDORF AG NPV	867.00	117 001.65	0.05
EUR COMMERZBANK AG NPV	22 021.00	280 327.33	0.12
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	4 356.00	124 233.12	0.05
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	5 879.00	276 077.84	0.12
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	24 184.00	544 140.00	0.23
EUR E.ON SE NPV	36 852.00	474 838.02	0.20
EUR EXASOL AG ORD NPV	7 815.00	20 162.70	0.01
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	3 627.00	198 106.74	0.09

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 INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	37 964.00		1 196 435.46	0.51
EUR KNORR BREMSE AG NPV	17 413.00		1 220 651.30	0.52
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 408.00		636 838.40	0.27
EUR SAP AG ORD NPV	4 841.00		873 606.86	0.38
EUR VONOVIA SE NPV	5 010.00		137 274.00	0.06
<b>TOTAL Allemagne</b>			<b>6 983 351.96</b>	<b>2.99</b>
<b>Hong Kong</b>				
HKD AIA GROUP LTD NPV	94 400.00		586 889.24	0.25
<b>TOTAL Hong Kong</b>			<b>586 889.24</b>	<b>0.25</b>
<b>Inde</b>				
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	12 400.00		642 618.52	0.28
<b>TOTAL Inde</b>			<b>642 618.52</b>	<b>0.28</b>
<b>Irlande</b>				
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	214 077.00		1 007 018.21	0.43
USD APTIV PLC COM USD0.01	11 309.00		834 038.75	0.36
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	38 201.00		360 999.45	0.15
GBP DCC ORD EURO.25	4 177.00		281 418.41	0.12
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>2 483 474.82</b>	<b>1.06</b>
<b>Italie</b>				
EUR INTERCOS SPA NPV	6 783.00		91 027.86	0.04
EUR IVECO GROUP NV EUR1	8 618.00		118 928.40	0.05
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	17 614.00		410 053.92	0.18
HKD PRADA SPA EURO.1	107 900.00		791 451.97	0.34
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	5 041.00		243 933.99	0.10
EUR RECORDATI EURO.125	6 021.00		308 516.04	0.13
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	11 920.00		419 286.00	0.18
<b>TOTAL Italie</b>			<b>2 383 198.18</b>	<b>1.02</b>
<b>Japon</b>				
JPY ITOCHU CORP NPV	21 400.00		846 297.95	0.36
JPY JTOWER INC NPV	16 100.00		394 983.01	0.17
JPY KEYENCE CORP NPV	1 500.00		643 214.00	0.28
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	720 000.00		792 890.42	0.34
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	19 600.00		792 141.57	0.34
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	10 600.00		581 191.12	0.25
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	9 600.00		759 412.82	0.32
<b>TOTAL Japon</b>			<b>4 810 130.89</b>	<b>2.06</b>
<b>Pays-Bas</b>				
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	761.00		678 964.20	0.29
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	7 172.00		325 537.08	0.14
EUR EURONEXT EUR1.60	5 890.00		519 498.00	0.22
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	7 098.00		530 930.40	0.23
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	6 881.00		614 748.54	0.26
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	12 760.00		353 707.20	0.15
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	80 635.00		1 500 294.81	0.64
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	1 458.00		221 105.70	0.10
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	6 900.00		181 780.50	0.08
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	29 650.00		826 642.00	0.35
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	2 804.00		407 140.80	0.18
<b>TOTAL Pays-Bas</b>			<b>6 160 349.23</b>	<b>2.64</b>
<b>Norvège</b>				
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	8 455.00		247 447.82	0.11
<b>TOTAL Norvège</b>			<b>247 447.82</b>	<b>0.11</b>
<b>Portugal</b>				
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	110 031.00		1 685 124.77	0.72
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>1 685 124.77</b>	<b>0.72</b>
<b>Corée du Sud</b>				
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	12 322.00		684 767.37	0.29
<b>TOTAL Corée du Sud</b>			<b>684 767.37</b>	<b>0.29</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Espagne</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	96 037.00	1 060 248.48	0.45
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	820 964.00	1 194 502.62	0.51
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	5 505.00	133 991.70	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	41 700.00	479 341.50	0.21
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 415.00	159 378.05	0.07
EUR TELEFONICA SA EUR1	52 829.00	216 017.78	0.09
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>3 243 480.13</b>	<b>1.39</b>
<b>Suède</b>			
SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	48 921.00	553 262.74	0.24
<b>TOTAL Suède</b>		<b>553 262.74</b>	<b>0.24</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	10 106.00	776 476.77	0.33
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	9 233.00	876 451.07	0.38
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	1 710.00	159 177.13	0.07
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	279 982.00	1 425 556.16	0.61
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 114.00	601 811.25	0.26
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	23 959.00	2 151 924.87	0.92
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A'	2 476.00	349 984.99	0.15
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 139.00	505 088.94	0.22
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	34 994.00	978 854.66	0.42
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	16 289.00	408 874.19	0.17
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>8 234 200.03</b>	<b>3.53</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	18 382.00	603 962.61	0.26
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	11 303.00	375 075.43	0.16
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	21 766.00	496 912.01	0.21
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	11 892.00	784 511.94	0.33
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 910.00	738 147.15	0.32
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	171 860.00	368 269.56	0.16
GBP BP ORD USD0.25	100 035.00	580 011.30	0.25
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	28 806.00	810 670.05	0.35
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	188 140.00	241 298.89	0.10
GBP EASYJET ORD GBP0.27285714	37 820.00	252 505.62	0.11
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	34 851.00	696 500.13	0.30
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	387 080.00	1 508 137.42	0.64
GBP INTERMED CAP GRP ORD GBP0.2625	9 718.00	233 476.34	0.10
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	289 299.00	860 854.18	0.37
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	7 712.00	856 049.32	0.37
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	36 977.00	461 056.80	0.20
GBP PEARSON ORD GBP0.25	26 149.00	318 704.62	0.14
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	41 564.00	1 276 180.77	0.55
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	30 522.00	354 009.61	0.15
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	13 311.00	514 885.23	0.22
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	140 399.00	487 080.46	0.21
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3 267.00	151 917.03	0.06
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>12 970 216.47</b>	<b>5.56</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	6 701.00	1 129 863.06	0.48
USD ADOBE INC COM USD0.0001	784.00	366 302.22	0.16
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 569.00	429 332.23	0.18
USD ALLSTATE CORP COM	3 295.00	527 840.69	0.23
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	15 681.00	2 191 419.75	0.94
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 420.00	2 074 370.00	0.89
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	2 147.00	452 639.29	0.19
USD AMERIPRISE FINL INC COM	1 487.00	603 666.93	0.26
USD APA CORPORATION COM USD0.625	14 996.00	477 372.67	0.20
USD APPLE INC COM NPV	10 083.00	1 600 956.33	0.69
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 938.00	1 143 970.15	0.49
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 129.00	1 002 062.25	0.43
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	867.00	669 275.83	0.29
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	17 056.00	856 432.30	0.37
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	765.00	938 832.08	0.40
USD BRUNSWICK CORP COM	5 345.00	477 684.63	0.20

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
USD CENTENE CORP DEL COM	9 451.00		686 772.67	0.29
USD CF INDS HLDGS INC COM	5 464.00		420 980.96	0.18
USD CHEGG INC COM USD0.001	58 303.00		408 660.84	0.18
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	150.00		403 718.06	0.17
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	12 996.00		521 645.00	0.22
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 622.00		408 143.26	0.18
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	3 320.00		311 895.56	0.13
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	12 668.00		588 592.81	0.25
USD DEXCOM INC COM	2 553.00		327 871.39	0.14
USD DOLLAR TREE INC	6 692.00		825 036.85	0.35
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	5 969.00		256 667.00	0.11
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	861.00		620 207.00	0.27
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 926.00		227 981.33	0.10
USD EXACT SCIENCES CORP COM	3 082.00		197 076.78	0.08
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	2 690.00		289 523.70	0.12
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	13 528.00		929 173.19	0.40
USD GE AEROSPACE COM USD0.01	2 500.00		406 319.44	0.17
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	29 428.00		417 169.15	0.18
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	739.00		428 729.48	0.18
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	6 353.00		313 767.61	0.13
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	12 853.00		1 129 992.92	0.48
USD INTEL CORP COM USD0.001	10 081.00		412 294.23	0.18
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	1 480.00		346 552.96	0.15
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	4 679.00		677 501.87	0.29
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	8 520.00		407 855.56	0.18
EUR LINDE PLC COM EURO.001	290.00		124 250.50	0.05
USD LIVE NATION INC COM	4 110.00		402 513.61	0.17
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	1 325.00		479 269.68	0.21
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	28 872.00		517 290.00	0.22
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	2 335.00		445 336.39	0.19
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	4 553.00		298 811.70	0.13
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 382.00		1 062 129.39	0.46
USD META PLATFORMS INC	2 495.00		1 121 779.72	0.48
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	5 694.00		621 542.28	0.27
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	9 134.00		3 558 200.44	1.53
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	11 789.00		764 101.85	0.33
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	3 978.00		218 348.00	0.09
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	394.00		204 460.46	0.09
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	13 685.00		809 822.55	0.35
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	5 009.00		435 875.76	0.19
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	2 876.00		2 406 146.81	1.03
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	2 871.00		195 520.42	0.08
USD ORACLE CORP COM USD0.01	4 324.00		502 905.22	0.22
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	1 399.00		368 053.58	0.16
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	5 194.00		626 261.74	0.27
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	4 762.00		794 107.59	0.34
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	483.00		340 962.22	0.15
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	6 963.00		72 079.94	0.03
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	3 288.00		496 914.22	0.21
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	6 012.00		826 594.33	0.35
USD TESLA INC COM USD0.001	2 150.00		349 952.31	0.15
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	367.00		418 515.93	0.18
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	909.00		440 090.67	0.19
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 604.00		365 251.59	0.16
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 461.00		1 127 274.72	0.48
USD WALMART INC COM USD0.10	6 896.00		384 196.59	0.16
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	23 370.00		1 254 190.00	0.54
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	30 946.00		1 116 634.83	0.48
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	5 435.00		328 968.47	0.14
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>50 384 503.54</b>	<b>21.59</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>117 316 905.53</b>	<b>50.28</b>

### Certificats sur matières premières

#### Grande-Bretagne

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	2 108.00		2 334 414.81	1.00
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 070.00		2 110 250.00	0.90
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	14 683.00		2 440 368.98	1.05
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>6 885 033.79</b>	<b>2.95</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>			<b>6 885 033.79</b>	<b>2.95</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	3 550 000.00	3 278 866.58	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	6 800 000.00	6 205 411.91	2.66
<b>TOTAL USD</b>		<b>9 484 278.49</b>	<b>4.06</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>9 484 278.49</b>	<b>4.06</b>

#### Billets, taux fixe

<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-27.04.32	700 000.00	593 905.05	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	1 850 000.00	1 545 914.65	0.66
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	2 410 000.00	2 299 963.62	0.99
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON&DEVELOP 4.00000% 24-10.01.31	600 000.00	543 043.15	0.23
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	2 700 000.00	2 192 286.55	0.94
USD INTERNATIONAL BK FOR RECON& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	4 000 000.00	3 056 672.18	1.31
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	2 400 000.00	1 787 893.34	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	1 850 000.00	1 493 107.86	0.64
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	1 600 000.00	1 429 332.45	0.61
<b>TOTAL USD</b>		<b>14 942 118.85</b>	<b>6.40</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>14 942 118.85</b>	<b>6.40</b>

#### Medium-Term Notes, taux fixe

<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	1 950 000.00	1 577 828.39	0.68
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	2 150 000.00	1 735 945.73	0.74
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	1 300 000.00	1 000 210.57	0.43
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	1 050 000.00	938 550.91	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	1 750 000.00	1 576 568.76	0.68
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 24-12.01.34	700 000.00	635 698.65	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 23-14.06.33	1 900 000.00	1 693 562.93	0.73
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.25000% 24-13.03.34	700 000.00	641 495.95	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	2 700 000.00	2 031 475.47	0.87
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	2 200 000.00	1 952 870.10	0.84
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	1 950 000.00	1 687 171.36	0.72
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-13.09.33	1 475 000.00	1 378 105.94	0.59
<b>TOTAL USD</b>		<b>16 849 484.76</b>	<b>7.22</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>16 849 484.76</b>	<b>7.22</b>

#### Obligations, taux fixe

<b>USD</b>			
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	4 250 000.00	3 836 182.03	1.64
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	3 500 000.00	2 637 055.64	1.13
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	2 500 000.00	1 852 544.91	0.79
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	3 100 000.00	2 346 680.39	1.01
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.00000% 23-25.07.30	2 750 000.00	2 497 028.99	1.07
<b>TOTAL USD</b>		<b>13 169 491.96</b>	<b>5.64</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>13 169 491.96</b>	<b>5.64</b>

#### Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	8 700 000.00	7 850 573.27	3.36
<b>TOTAL USD</b>		<b>7 850 573.27</b>	<b>3.36</b>
<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable</b>		<b>7 850 573.27</b>	<b>3.36</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>186 497 886.65</b>	<b>79.91</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.05.23-16.05.24	6 700 000.00	6 163 155.74	2.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	5 200 000.00	4 763 893.91	2.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	9 200 000.00	8 362 117.67	3.59
<b>TOTAL USD</b>		<b>19 289 167.32</b>	<b>8.27</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>19 289 167.32</b>	<b>8.27</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>19 289 167.32</b>	<b>8.27</b>

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

### Certificats sur matières premières

#### Irlande

USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	120 982.00	4 837 599.69	2.08
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>4 837 599.69</b>	<b>2.08</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>4 837 599.69</b>	<b>2.08</b>

### Fonds d'investissement, ouvert

#### Luxembourg

USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	25 406.00	7 212 716.35	3.09
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00	10 553.94	0.00
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>7 223 270.29</b>	<b>3.09</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>7 223 270.29</b>	<b>3.09</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>12 060 869.98</b>	<b>5.17</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>217 847 923.95</b>	<b>93.35</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

GBP LONG GILT FUTURE 26.06.24	77.00	233 268.47	0.10
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	-63.00	-33 608.22	-0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	129.00	28 653.23	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	212.00	19 936.44	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>248 249.92</b>	<b>0.11</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 21.06.24	-426.00	49 305.56	0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-37.00	-37 740.00	-0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	-29.00	-277.56	0.00
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 21.06.24	1 004.00	507 020.00	0.22
EUR EURO HIGH YIELD FUTURE 21.06.24	244.00	-102 800.00	-0.04
USD MSCI WQ FUTURE 21.06.24	54.00	-3 525.00	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	-52.00	-126 816.26	-0.05
EUR FTSE/MIB IDX FUTURE 21.06.24	20.00	96 600.00	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	206.00	-96 861.11	-0.04
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	72.00	293 932.31	0.12
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	-25.00	-81 550.00	-0.03
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 21.06.24	40.00	98 888.89	0.04
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	-10.00	-31 241.66	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	5.00	-946.46	0.00
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.04.24	76.00	17 893.97	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	131.00	739 368.06	0.31
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>1 321 250.74</b>	<b>0.57</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 569 500.66</b>	<b>0.68</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
<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 JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TRS EQS REC PERF 24-13.05.24	7 302 859.00		140 311.09	0.06
USD JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS PAYER 3ML 24-13.05.24				
<b>TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>			<b>140 311.09</b>	<b>0.06</b>
<b>Credit Default Swaps*</b>				
USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	21 285 000.00		1 479 149.83	0.63
USD ICE/MARKIT CDX.NA.IG.S42 V1 CDI REC 1.00000% 24-20.06.29	9 850 000.00		208 829.12	0.09
<b>TOTAL des Credit Default Swaps</b>			<b>1 687 978.95</b>	<b>0.72</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>1 828 290.04</b>	<b>0.78</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>3 397 790.70</b>	<b>1.46</b>

## Contrats de change à terme

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

USD	230 680.51	TWD	7 200 000.00	24.4.2024	4 988.86	0.00
COP	16 200 834 000.00	USD	4 027 803.84	24.4.2024	135 098.94	0.06
BRL	42 960 000.00	USD	8 666 007.71	24.4.2024	-96 700.18	-0.04
EUR	9 530 763.87	NZD	17 020 000.00	24.4.2024	113 259.27	0.05
EUR	1 119 766.60	AUD	1 850 000.00	24.4.2024	2 541.79	0.00
EUR	5 993 828.09	CAD	8 805 000.00	24.4.2024	-27 044.84	-0.01
EUR	18 910 809.42	GBP	16 275 000.00	24.4.2024	-109 759.51	-0.05
EUR	111 072 232.12	USD	121 290 000.00	24.4.2024	-1 124 425.18	-0.48
MXN	183 270 000.00	EUR	9 632 340.70	24.4.2024	528 605.16	0.23
EUR	1 439 262.10	HKD	12 260 000.00	24.4.2024	-10 946.22	0.00
EUR	15 303 877.55	CNH	119 610 000.00	24.4.2024	51 608.16	0.02
NOK	69 030 000.00	EUR	6 050 799.79	24.4.2024	-161 202.09	-0.07
EUR	6 432 869.89	CHF	6 045 000.00	24.4.2024	207 901.47	0.09
EUR	2 382 588.71	DKK	17 750 000.00	24.4.2024	2 344.74	0.00
EUR	977 326.12	SEK	11 130 000.00	24.4.2024	13 519.43	0.00
EUR	992 483.97	JPY	158 200 000.00	24.4.2024	21 979.15	0.01
USD	1 240 000.00	EUR	1 134 953.68	24.4.2024	12 081.15	0.00
EUR	352 518.93	HKD	3 005 000.00	24.4.2024	-2 935.88	0.00
EUR	1 759 965.30	USD	1 920 000.00	24.4.2024	-16 088.64	-0.01
EUR	2 560 681.71	USD	2 780 000.00	24.4.2024	-10 896.39	0.00
GBP	1 300 000.00	EUR	1 518 738.25	24.4.2024	569.87	0.00
EUR	21 570 000.00	USD	23 325 836.83	24.4.2024	-7 054.34	0.00
GBP	6 785 000.00	USD	8 571 198.75	24.4.2024	1 020.88	0.00
CHF	4 810 000.00	USD	5 538 531.83	24.4.2024	-170 258.09	-0.07
NZD	10 035 000.00	USD	6 162 509.56	24.4.2024	-148 072.93	-0.06
JPY	182 600 000.00	USD	1 235 980.15	24.4.2024	-23 146.14	-0.01
USD	617 061.66	AUD	945 000.00	24.4.2024	108.95	0.00
USD	613 016.41	CAD	825 000.00	24.4.2024	2 922.93	0.00
EUR	37 253.07	CHF	35 000.00	24.4.2024	1 211.07	0.00
USD	150 000.00	EUR	138 828.96	24.4.2024	-74.75	0.00
USD	380 000.00	EUR	353 626.80	24.4.2024	-2 116.12	0.00
EUR	185 310.18	CHF	175 000.00	24.4.2024	5 100.18	0.00
GBP	240 000.00	EUR	280 801.43	24.4.2024	-313.78	0.00
EUR	4 000 830.46	USD	4 305 000.00	24.4.2024	18 584.52	0.01
DKK	10 880 000.00	EUR	1 460 403.49	24.4.2024	-1 414.51	0.00
SEK	17 960 000.00	EUR	1 595 096.62	24.4.2024	-39 843.41	-0.02
EUR	189 276.09	DKK	1 410 000.00	24.4.2024	197.55	0.00
EUR	100 680.05	DKK	750 000.00	24.4.2024	106.36	0.00
USD	1 000 000.00	EUR	921 252.36	24.4.2024	3 775.73	0.00
CHF	325 000.00	EUR	341 461.88	24.4.2024	-6 786.16	0.00
EUR	192 547.73	GBP	165 000.00	24.4.2024	-287.53	0.00
EUR	3 403 652.80	USD	3 700 000.00	24.4.2024	-18 951.14	-0.01
SEK	2 380 000.00	EUR	212 695.00	24.4.2024	-6 597.97	0.00
CHF	125 000.00	EUR	131 703.08	24.4.2024	-2 981.65	0.00
EUR	1 367 605.94	USD	1 485 000.00	24.4.2024	-6 060.78	0.00
USD	870 000.00	EUR	799 606.48	24.4.2024	5 167.96	0.00
GBP	2 955 000.00	CHF	3 302 367.05	24.4.2024	52 731.67	0.02
CNH	9 027 653.75	CHF	1 105 000.00	24.4.2024	13 256.13	0.00
BRL	6 230 000.00	USD	1 246 635.78	24.4.2024	-4 674.52	0.00

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



Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
					Nombre/ Nominal	
<b>Contrats de change à terme (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
EUR	1 155 000.00	USD	1 265 508.44	24.4.2024		-15 630.86
USD	2 510 067.54	MXN	42 610 000.00	24.4.2024		-40 715.48
EUR	2 112 851.84	USD	2 315 000.00	24.4.2024		-28 588.19
USD	420 000.00	EUR	384 248.73	24.4.2024		4 263.07
CAD	39 736 300.00	EUR	26 925 060.19	19.4.2024		250 054.98
GBP	19 084 200.00	EUR	22 307 445.13	19.4.2024		-34.85
AUD	308 427.25	JPY	30 000 000.00	24.4.2024		2 214.73
USD	615 000.00	EUR	564 082.63	24.4.2024		4 809.65
EUR	67 697.25	GBP	57 900.00	19.4.2024		18.28
HKD	4 875 000.00	EUR	574 643.35	24.4.2024		2 009.63
EUR	367 752.38	CHF	357 000.00	24.4.2024		123.97
EUR	92 752.41	GBP	79 600.00	19.4.2024		-291.57
<b>Total des Contrats de change à terme</b>						<b>-621 717.47</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>						<b>12 139 014.62*</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>						<b>605 583.63</b>
<b>Total de l'Actif net</b>						<b>233 368 595.43</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 105 555.56 EUR en faveur de JP Morgan et à hauteur de 110 185.19 EUR en faveur de Morgan Stanley London.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		219 558 928.51	216 059 517.46	240 728 330.00
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0423408631</b>			
Actions en circulation		23 841.8260	27 678.0800	24 463.5090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		212.78	185.68	173.75
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		212.78	185.68	173.75
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU0423406858</b>			
Actions en circulation		0.1000	0.2000	0.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 445 783.00	9 165 951.95	8 672 785.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		10 445 783.00	9 165 951.95	8 672 785.45
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0197216392</b>			
Actions en circulation		11 048 133.7320	12 363 457.8420	14 459 087.0480
Valeur nette d'inventaire par action en USD		17.56	15.48	14.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		17.56	15.48	14.78
<b>Catégorie (JPY) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0953722104</b>			
Actions en circulation		-	-	1 133.0000
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		-	-	16 139
Prix d'émission et de rachat par action en JPY <sup>1</sup>		-	-	16 139
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0423407401</b>			
Actions en circulation		149 721.3560	155 446.3890	193 575.1050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		130.08	114.09	107.87
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		130.08	114.09	107.87

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (JPY) P-acc était en circulation jusqu'au 7.7.2023

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	55.18
Etats-Unis	23.11
Irlande	14.74
Grande-Bretagne	3.09
Suisse	0.35
<b>TOTAL</b>	<b>96.47</b>

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

Fonds de placement	67.62
Banques & instituts de crédit	4.43
Internet, logiciels et services informatiques	4.41
Gouvernements nationaux et centraux	3.51
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.25
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.16
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.96
Electronique et semi-conducteurs	1.58
Equipement informatique et de réseau	0.99
Commerce de détail, centres commerciaux	0.96
Distribution d'énergie & d'eau	0.78
Soins de santé & services sociaux	0.71
Machines et appareils	0.66
Services divers	0.47
Alimentation & softs	0.46
Pétrole	0.43
Appareils et composants électriques	0.42
Assurances	0.38
Textiles, habillement & maroquinerie	0.36
Trafic et transport	0.34
Télécommunications	0.32
Restauration et loisirs	0.32
Véhicules	0.27
Immobilier	0.24
Industrie graphique, édition et médias	0.20
Tabac et boissons alcoolisées	0.16
Biotechnologie	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>96.47</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	198 095 808.95
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	13 705 973.77
Total portefeuille-titres (note 1)	211 801 782.72
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 254 542.06*
Autres liquidités (marges)	3 131 663.40
A recevoir sur souscriptions	852.35
Intérêts à recevoir sur titres	22 047.42
Intérêts à recevoir sur liquidités	2 329.86
A recevoir sur dividendes	18 007.10
Intérêts à recevoir sur swaps	28 028.00
Autres actifs	18 610.18
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 707 618.83
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	595 064.40
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	166 435.32
<b>TOTAL Actif</b>	<b>220 746 981.64</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1 144.99
A payer sur rachats	-859 271.61
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-315 959.88
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-11 676.65
Total des Provisions pour frais	-327 636.53
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-1 188 053.13</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>219 558 928.51</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 110 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	245 604.20
Intérêts sur titres	42 987.00
Dividendes (note 1)	36 356.74
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	143 002.22
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	5 211.93
Autres revenus (note 4)	22 463.17
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>495 625.26</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-13 748.72
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 007 437.91
Taxe d'abonnement (note 3)	-22 947.93
Autres commissions et frais (note 2)	-31 776.75
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-7 448.71
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-2 083 360.02</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-1 587 734.76</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	1 028 820.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	64 980.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	759 746.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	4 865 168.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	45 011.59
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	146 551.59
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	154 718.06
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>7 064 996.93</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>5 477 262.17</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	17 444 924.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-232 543.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	4 907 564.28
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-460 008.73
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	92 717.42
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>21 752 654.66</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>27 229 916.83</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	216 059 517.46
Souscriptions	1 493 018.75
Rachats	-25 223 524.53
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-23 730 505.78
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 587 734.76
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 064 996.93
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 752 654.66
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 229 916.83
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>219 558 928.51</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 678.0800
Nombre d'actions émises	3 673.1460
Nombre d'actions rachetées	-7 509.4000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 841.8260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.2000
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>0.1000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 363 457.8420
Nombre d'actions émises	43 460.6220
Nombre d'actions rachetées	-1 358 784.7320
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 048 133.7320</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	155 446.3890
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 725.0330
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>149 721.3560</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
<b>Actions</b>				
<b>Irlande</b>				
USD APTIV PLC COM USD0.01	3 810.00		303 466.50	0.14
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>303 466.50</b>	<b>0.14</b>
<b>Suisse</b>				
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	7 400.00		758 648.00	0.34
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>758 648.00</b>	<b>0.34</b>
<b>Etats-Unis</b>				
USD ABBVIE INC COM USD0.01	5 320.00		968 772.00	0.44
USD ADOBE INC COM USD0.0001	626.00		315 879.60	0.14
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 036.00		367 477.64	0.17
USD ALLSTATE CORP COM	2 615.00		452 421.15	0.21
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	12 459.00		1 880 436.87	0.86
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	9 841.00		1 775 119.58	0.81
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 714.00		390 260.66	0.18
USD AMERIPRISE FINL INC COM	1 188.00		520 866.72	0.24
USD APA CORPORATION COM USD0.625	11 905.00		409 293.90	0.19
USD APPLE INC COM NPV	8 011.00		1 373 726.28	0.63
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 335.00		981 914.20	0.45
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 490.00		861 216.30	0.39
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	689.00		574 419.30	0.26
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	13 491.00		731 616.93	0.33
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	607.00		804 523.87	0.37
USD BRUNSWICK CORP COM	4 243.00		409 534.36	0.19
USD CENTENE CORP DEL COM	7 476.00		586 716.48	0.27
USD CF INDS HLDGS INC COM	4 338.00		360 964.98	0.16
USD CHEGG INC COM USD0.001	46 284.00		350 369.88	0.16
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	120.00		348 812.40	0.16
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	10 280.00		445 638.00	0.20
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 295.00		351 929.20	0.16
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	2 610.00		264 810.60	0.12
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	10 021.00		502 853.78	0.23
USD DEXCOM INC COM	2 008.00		278 509.60	0.13
USD DOLLAR TREE INC	5 322.00		708 624.30	0.32
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	4 757.00		220 915.08	0.10
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	680.00		529 012.80	0.24
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 508.00		192 782.72	0.09
USD EXACT SCIENCES CORP COM	2 411.00		166 503.66	0.08
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	2 113.00		245 615.12	0.11
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	10 749.00		797 360.82	0.36
USD GE AEROSPACE COM USD0.01	1 900.00		333 507.00	0.15
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	23 361.00		357 656.91	0.16
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	583.00		365 284.48	0.17
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	5 043.00		268 993.62	0.12
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	10 213.00		969 724.35	0.44
USD INTEL CORP COM USD0.001	7 974.00		352 211.58	0.16
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	1 164.00		294 363.96	0.13
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	3 715.00		580 951.70	0.26
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	6 764.00		349 698.80	0.16
USD LIVE NATION INC COM	3 237.00		342 377.49	0.16
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	1 051.00		410 573.15	0.19
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	22 838.00		441 915.30	0.20
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 854.00		381 886.92	0.17
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	3 644.00		258 286.72	0.12
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 885.00		907 759.45	0.41
USD META PLATFORMS INC	1 984.00		963 390.72	0.44
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	4 520.00		532 862.80	0.24
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	7 242.00		3 046 854.24	1.39
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	9 368.00		655 760.00	0.30
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	3 195.00		189 399.60	0.09
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	309.00		173 179.05	0.08
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	10 864.00		694 318.24	0.32

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	3 976.00		373 664.48	0.17
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	2 277.00		2 057 406.12	0.94
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	2 275.00		167 326.25	0.08
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 449.00		433 228.89	0.20
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	1 116.00		317 089.08	0.14
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	4 123.00		536 897.06	0.24
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	3 763.00		677 716.30	0.31
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	381.00		290 474.40	0.13
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	5 674.00		63 435.32	0.03
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	2 610.00		426 004.20	0.19
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	4 770.00		708 297.30	0.32
USD TESLA INC COM USD0.001	1 694.00		297 788.26	0.13
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	293.00		360 858.80	0.16
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	717.00		374 904.96	0.17
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 264.00		310 855.52	0.14
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 962.00		970 601.40	0.44
USD WALMART INC COM USD0.10	5 466.00		328 889.22	0.15
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	18 562.00		1 075 853.52	0.49
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	24 576.00		957 726.72	0.44
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	4 314.00		282 006.18	0.13
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>43 050 878.84</b>	<b>19.61</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>44 112 993.34</b>	<b>20.09</b>

### Certificats sur matières premières

#### Grande-Bretagne

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	1 939.00		2 319 044.00	1.05
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	1 891.00		2 081 991.00	0.95
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	13 299.00		2 387 170.50	1.09
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>6 788 205.50</b>	<b>3.09</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>			<b>6 788 205.50</b>	<b>3.09</b>

### Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	7 900 000.00		7 698 975.99	3.51
<b>TOTAL USD</b>			<b>7 698 975.99</b>	<b>3.51</b>
<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable</b>			<b>7 698 975.99</b>	<b>3.51</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>58 600 174.83</b>	<b>26.69</b>

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

### Certificats sur matières premières

#### Irlande

USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	109 733.00		4 738 819.61	2.16
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>4 738 819.61</b>	<b>2.16</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>			<b>4 738 819.61</b>	<b>2.16</b>

### Fonds d'investissement, ouvert

#### Irlande

USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	808.00		9 308 523.60	4.24
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	87.00		15 634 004.40	7.12
USD WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	80 001.00		2 378 429.73	1.08
<b>TOTAL Irlande</b>			<b>27 320 957.73</b>	<b>12.44</b>

#### Luxembourg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	38 722.00		6 415 151.18	2.92
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	783.00		8 791 970.31	4.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 210.00		13 172 967.50	6.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	674.00		15 505 262.16	7.06
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	469.00		6 608 406.98	3.01
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	421.00		17 372 104.26	7.91
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	60.00		710 362.20	0.32
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	60.00		617 601.60	0.28



Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	456.00		2 546 121.60	1.16
JPY UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN (JPY) U-X-ACC	1 289.00		8 834 962.41	4.02
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	498.00		14 505 524.88	6.61
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLB DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	100.00		11 191 731.00	5.10
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	956.67		14 003 305.43	6.38
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	71.00		866 359.04	0.40
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>121 141 830.55</b>	<b>55.18</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>148 462 788.28</b>	<b>67.62</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>153 201 607.89</b>	<b>69.78</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>211 801 782.72</b>	<b>96.47</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

GBP LONG GILT FUTURE 26.06.24	68.00		222 483.59	0.10
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	182.00		131 421.88	0.06
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	112.00		26 867.40	0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>380 772.87</b>	<b>0.17</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 21.06.24	-146.00		18 250.00	0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-30.00		-33 048.00	-0.03
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	-26.00		-266.46	0.00
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 21.06.24	917.00		500 131.80	0.23
EUR EURO HIGH YIELD FUTURE 21.06.24	106.00		-47 969.28	-0.02
USD MSCI WQ FUTURE 21.06.24	104.00		-7 332.00	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	-45.00		-118 524.43	-0.04
EUR FTSE/MIB IDX FUTURE 21.06.24	18.00		93 895.20	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	-83.00		41 140.00	0.02
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	30.00		129 313.82	0.06
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	-13.00		-45 798.48	-0.02
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 21.06.24	31.00		82 770.00	0.04
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	8.00		24 158.14	0.01
USD IBOXX ISHR BND FUTURE 03.06.24	14.00		18 520.00	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	10.00		-2 044.35	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	114.00		673 650.00	0.30
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>1 326 845.96</b>	<b>0.61</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>1 707 618.83</b>	<b>0.78</b>

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

#### Credit Default Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	2 217 600.00		166 435.32	0.07
<b>TOTAL des Credit Default Swaps</b>			<b>166 435.32</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>166 435.32</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>1 874 054.15</b>	<b>0.85</b>

### Contrats de change à terme

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

INR	87 820 000.00	USD	1 052 808.25	24.4.2024	-271.32	0.00
TWD	23 500 000.00	USD	752 915.55	24.4.2024	-17 609.94	-0.01
BRL	39 030 000.00	USD	7 873 237.45	24.4.2024	-94 889.47	-0.04
COP	13 891 769 000.00	USD	3 453 730.87	24.4.2024	125 101.32	0.06
USD	8 990 592.04	NZD	14 695 000.00	24.4.2024	200 550.02	0.09
AUD	1 195 000.00	USD	789 479.86	24.4.2024	-9 323.28	0.00
USD	16 364 870.12	CNH	117 160 000.00	24.4.2024	214 170.67	0.10
USD	7 567 572.41	GBP	5 965 000.00	24.4.2024	31 275.12	0.01
SEK	10 500 000.00	USD	1 007 208.46	24.4.2024	-24 263.77	-0.01
USD	1 319 368.89	CAD	1 775 000.00	24.4.2024	7 249.02	0.00
SGD	500 000.00	USD	374 358.73	24.4.2024	-3 459.83	0.00
USD	1 708 527.93	CHF	1 470 000.00	24.4.2024	72 076.70	0.03
USD	573 323.87	DKK	3 910 000.00	24.4.2024	6 504.26	0.00

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

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 (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
NOK	66 300 000.00	USD	6 348 758.32	24.4.2024	-233 619.51	-0.11
USD	155 254.44	ILS	580 000.00	24.4.2024	-3 204.25	0.00
USD	30 086 532.92	EUR	27 540 000.00	24.4.2024	314 468.97	0.14
MXN	143 750 000.00	USD	8 251 474.78	24.4.2024	364 332.14	0.17
USD	272 325.81	HKD	2 125 000.00	24.4.2024	591.87	0.00
JPY	1 420 300 000.00	USD	9 734 310.82	24.4.2024	-315 065.31	-0.14
USD	1 052 177.56	INR	87 820 000.00	24.4.2024	-359.37	0.00
GBP	2 995 000.00	USD	3 783 454.72	24.4.2024	486.67	0.00
CHF	2 360 000.00	USD	2 717 450.13	24.4.2024	-90 222.31	-0.04
JPY	161 000 000.00	USD	1 089 774.40	24.4.2024	-22 043.27	-0.01
USD	545 234.38	AUD	835 000.00	24.4.2024	104.05	0.00
USD	542 426.64	CAD	730 000.00	24.4.2024	2 794.24	0.00
EUR	7 510 000.00	USD	8 121 327.52	24.4.2024	-2 656.49	0.00
NZD	8 850 000.00	USD	5 434 799.16	24.4.2024	-141 034.49	-0.06
EUR	2 025 000.00	USD	2 174 513.85	24.4.2024	14 608.50	0.01
GBP	1 190 000.00	USD	1 498 998.97	24.4.2024	4 470.23	0.00
HKD	1 115 000.00	USD	142 660.30	24.4.2024	-79.91	0.00
AUD	385 000.00	USD	251 192.71	24.4.2024	154.81	0.00
CAD	335 000.00	USD	247 298.47	24.4.2024	341.05	0.00
JPY	204 700 000.00	USD	1 379 214.25	24.4.2024	-21 670.38	-0.01
GBP	2 575 000.00	CHF	2 877 697.17	24.4.2024	49 626.67	0.02
CNH	7 883 878.62	CHF	965 000.00	24.4.2024	12 502.75	0.01
USD	1 836 600.23	EUR	1 690 000.00	24.4.2024	9 628.99	0.00
BRL	5 410 000.00	USD	1 082 552.10	24.4.2024	-4 384.98	0.00
EUR	1 005 000.00	USD	1 101 156.69	24.4.2024	-14 703.38	-0.01
USD	2 179 004.89	MXN	36 990 000.00	24.4.2024	-38 029.53	-0.02
USD	1 544 006.22	GBP	1 210 000.00	24.4.2024	15 268.63	0.01
USD	8 839 255.76	JPY	1 311 500 000.00	24.4.2024	141 557.75	0.06
USD	6 908 746.03	EUR	6 350 000.00	24.4.2024	44 090.76	0.02
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>595 064.40</b>	<b>0.27</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>6 386 205.46*</b>	<b>2.91</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-1 098 178.22</b>	<b>-0.50</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>219 558 928.51</b>	<b>100.00</b>

\* Au 31 mars 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 110 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		60 620 667.77	51 490 664.69	60 068 666.59
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0421789008</b>			
Actions en circulation		51 452.2360	34 898.9940	81 589.7390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		163.14	139.22	109.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		163.14	139.22	109.02
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0421789263</b>			
Actions en circulation		35 940.7400	36 129.2970	45 483.4540
Valeur nette d'inventaire par action en USD		356.53	304.16	238.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		356.53	304.16	238.02
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0161942395</b>			
Actions en circulation		410 199.8890	426 590.2240	444 892.4690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		37.40	32.24	25.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		37.40	32.24	25.76
<b>Catégorie (EUR) P-acc</b>	<b>LU0161942635</b>			
Actions en circulation		551 252.9600	581 768.9290	634 111.7630
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		38.10	33.50	28.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		38.10	33.50	28.92
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0421788299</b>			
Actions en circulation		1 420.8710	1 785.8920	2 176.2170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		217.55	186.57	147.55
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		217.55	186.57	147.55
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240795606</b>			
Actions en circulation		4 222.1940	4 222.1940	5 183.1620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		236.66	207.03	176.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		236.66	207.03	176.95
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421789420</b>			
Actions en circulation		-	-	925.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	10 489.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	-	10 489.21

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions U-X-acc était en circulation jusqu'au 12.10.2022

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	56.70
Grande-Bretagne	10.14
Japon	7.68
Suisse	4.66
Pays-Bas	4.10
Irlande	3.75
Luxembourg	2.51
Canada	2.21
Inde	2.05
Allemagne	1.91
Italie	1.77
France	1.07
<b>TOTAL</b>	<b>98.55</b>

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

Electronique et semi-conducteurs	16.77
Etablissements financiers et sociétés de participation	16.23
Internet, logiciels et services informatiques	12.35
Banques & instituts de crédit	6.62
Machines et appareils	5.57
Commerce de détail, centres commerciaux	4.88
Biotechnologie	3.85
Industrie graphique, édition et médias	3.63
Pétrole	3.51
Tabac et boissons alcoolisées	3.35
Trafic et transport	3.23
Equipement informatique et de réseau	2.84
Fonds de placement	2.50
Soins de santé & services sociaux	2.32
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.84
Textiles, habillement & maroquinerie	1.77
Alimentation & softs	1.77
Appareils et composants électriques	1.57
Diverses sociétés commerciales	1.49
Véhicules	1.39
Pneus et caoutchouc	1.07
<b>TOTAL</b>	<b>98.55</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	49 562 476.67
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	10 176 687.86
Total portefeuille-titres (note 1)	59 739 164.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 494 306.57
A recevoir sur souscriptions	4 437.68
Intérêts à recevoir sur liquidités	8.35
A recevoir sur dividendes	124 079.29
Autres actifs	25 392.72
Autres créances	71 076.73
<b>TOTAL Actif</b>	<b>61 458 465.87</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-10.32
A payer sur achats de titres (note 1)	-755 084.94
A payer sur rachats	-17 756.47
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-59 801.57
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-5 144.80
Total des Provisions pour frais	-64 946.37
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-837 798.10</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>60 620 667.77</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	16 776.05
Dividendes (note 1)	311 969.74
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	3 988.12
Autres revenus (note 4)	16 000.56
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>348 734.47</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-368 420.78
Taxe d'abonnement (note 3)	-10 732.33
Autres commissions et frais (note 2)	-8 291.65
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-47.00
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-387 491.76</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-38 757.29</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 199 302.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-745.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 205.03
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>2 196 352.74</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>2 157 595.45</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	6 568 132.89
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>6 568 132.89</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>8 725 728.34</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2023-31.3.2024
Actif net au début de la période	51 490 664.69
Souscriptions	10 428 752.44
Rachats	-10 024 477.70
Souscriptions (Rachats) net(te)s	404 274.74
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-38 757.29
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 196 352.74
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	6 568 132.89
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 725 728.34
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>60 620 667.77</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	34 898.9940
Nombre d'actions émises	62 521.2600
Nombre d'actions rachetées	-45 968.0180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>51 452.2360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 129.2970
Nombre d'actions émises	3 376.8510
Nombre d'actions rachetées	-3 565.4080
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 940.7400</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	426 590.2240
Nombre d'actions émises	1 878.5640
Nombre d'actions rachetées	-18 268.8990
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>410 199.8890</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	581 768.9290
Nombre d'actions émises	3 536.8030
Nombre d'actions rachetées	-34 052.7720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>551 252.9600</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 785.8920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-365.0210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 420.8710</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 222.1940
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 222.1940</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	15 171.00	1 338 904.51	2.21
<b>TOTAL Canada</b>		<b>1 338 904.51</b>	<b>2.21</b>
<b>France</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	16 985.00	651 571.78	1.07
<b>TOTAL France</b>		<b>651 571.78</b>	<b>1.07</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	15 313.00	1 159 316.60	1.91
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>1 159 316.60</b>	<b>1.91</b>
<b>Inde</b>			
INR HDFC BANK INR1	71 494.00	1 241 163.79	2.05
<b>TOTAL Inde</b>		<b>1 241 163.79</b>	<b>2.05</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	281 720.00	1 431 227.75	2.36
USD APTIV PLC COM USD0.01	10 576.00	842 378.40	1.39
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>2 273 606.15</b>	<b>3.75</b>
<b>Italie</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	135 400.00	1 072 619.13	1.77
<b>TOTAL Italie</b>		<b>1 072 619.13</b>	<b>1.77</b>
<b>Japon</b>			
JPY JTOWER INC NPV	31 200.00	826 667.54	1.37
JPY KEYENCE CORP NPV	2 800.00	1 296 719.41	2.14
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	20 100.00	1 190 235.55	1.96
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	15 700.00	1 341 312.89	2.21
<b>TOTAL Japon</b>		<b>4 654 935.39</b>	<b>7.68</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	13 945.00	1 126 532.88	1.86
EUR KONINKLUKE PHILIPS NV EURO.20	67 671.00	1 359 813.56	2.24
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>2 486 346.44</b>	<b>4.10</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	15 647.00	1 298 386.57	2.14
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	164 278.00	903 352.77	1.49
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	22 920.00	621 346.19	1.03
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>2 823 085.53</b>	<b>4.66</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	15 462.00	1 101 625.75	1.82
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	29 743.00	904 002.64	1.49
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	324 969.00	1 367 432.43	2.25
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	11 328.00	1 358 028.11	2.24
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	33 938.00	1 417 782.94	2.34
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>6 148 871.87</b>	<b>10.14</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	9 734.00	1 756 889.66	2.90
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	16 406.00	2 959 314.28	4.88
USD AMERIPRISE FINL INC COM	3 027.00	1 327 157.88	2.19
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 297.00	1 719 056.77	2.84
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	14 007.00	771 785.70	1.27
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	50 728.00	2 199 058.80	3.63



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 DEXCOM INC COM	8 024.00		1 112 928.80	1.84
USD DOLLAR TREE INC	8 576.00		1 141 894.40	1.88
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	17 285.00		1 282 201.30	2.12
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	72 808.00		1 114 690.48	1.84
USD HESS CORPORATION COM USD1	8 867.00		1 353 458.88	2.23
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	20 135.00		1 911 818.25	3.15
USD INTEL CORP COM USD0.001	21 554.00		952 040.18	1.57
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	6 087.00		951 885.06	1.57
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	17 340.00		2 044 212.60	3.37
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	6 992.00		2 941 674.24	4.85
USD MODERNA INC COM USD0.0001	8 636.00		920 252.16	1.52
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	15 306.00		1 071 420.00	1.77
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 399.00		1 247 167.51	2.06
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 842.00		1 405 937.40	2.32
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	3 383.00		1 414 127.83	2.33
USD VISA INC COM STK USD0.0001	4 701.00		1 311 955.08	2.16
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	25 198.00		1 460 476.08	2.41
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>34 371 403.34</b>	<b>56.70</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>58 221 824.53</b>	<b>96.04</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>58 221 824.53</b>	<b>96.04</b>

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

### Fonds d'investissement, ouvert

#### Luxembourg

USD UBS-ETF MSCI WORLD-A	4 400.00		1 517 340.00	2.51
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>1 517 340.00</b>	<b>2.51</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>1 517 340.00</b>	<b>2.51</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>1 517 340.00</b>	<b>2.51</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>59 739 164.53</b>	<b>98.55</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>1 494 306.57</b>	<b>2.47</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>-612 803.33</b>	<b>-1.02</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>60 620 667.77</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024
Actif net en USD		1 027 586.09
<b>Catégorie I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2741903889</b>	
Actions en circulation		9 800.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		102.76
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2741903616</b>	
Actions en circulation		100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		102.71
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2741903707</b>	
Actions en circulation		100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		102.73

<sup>1</sup> Première VNI 21.3.2024

<sup>2</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	59.10
Grande-Bretagne	10.57
Suisse	6.37
Allemagne	6.08
France	5.48
Japon	4.23
Espagne	2.22
Portugal	1.75
Irlande	1.67
Pays-Bas	1.38
Autriche	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>99.85</b>

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

Banques & instituts de crédit	11.31
Electronique et semi-conducteurs	10.73
Internet, logiciels et services informatiques	9.98
Commerce de détail, centres commerciaux	9.60
Pétrole	8.85
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	7.70
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.44
Véhicules	5.22
Textiles, habillement & maroquinerie	5.02
Machines et appareils	3.82
Chimie	3.53
Diverses sociétés commerciales	3.13
Soins de santé & services sociaux	2.63
Bâtiment et matériaux de construction	1.75
Industrie graphique, édition et médias	1.71
Appareils et composants électriques	1.60
Métaux non ferreux	1.55
Equipement informatique et de réseau	1.42
Biotechnologie	1.18
Sylviculture; bois et papier	0.91
Assurances	0.91
Télécommunications	0.86
<b>TOTAL</b>	<b>99.85</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	998 459.65
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	27 597.80
Total portefeuille-titres (note 1)	1 026 057.45
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 321.44
A recevoir sur dividendes	345.81
<b>TOTAL Actif</b>	<b>1 032 724.70</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-5 099.40
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5.72
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-26.83
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-6.66
Total des Provisions pour frais	-39.21
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-5 138.61</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 027 586.09</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>21.3.2024-31.3.2024</b>
Dividendes (note 1)	345.81
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>345.81</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5.72
Taxe d'abonnement (note 3)	-26.83
Autres commissions et frais (note 2)	-6.66
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-39.21</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>306.60</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-318.31
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-318.31</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-11.71</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	27 597.80
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>27 597.80</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>27 586.09</b>

## Variations de l'actif net

	<b>USD</b>
	<b>21.3.2024-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	0.00
Souscriptions	1 000 000.00
Total Souscriptions	1 000 000.00
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	306.60
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-318.31
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	27 597.80
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	27 586.09
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 027 586.09</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>21.3.2024-31.3.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	9 800.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>9 800.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>100.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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>Autriche</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	162.00	10 270.15	1.00
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>10 270.15</b>	<b>1.00</b>
<b>France</b>			
EUR BNP PARIBAS EUR2	287.00	20 413.97	1.99
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	523.00	35 850.39	3.49
<b>TOTAL France</b>		<b>56 264.36</b>	<b>5.48</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR BASF SE NPV	300.00	17 149.32	1.67
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	732.00	24 914.50	2.43
EUR KNORR BREMSE AG NPV	269.00	20 365.45	1.98
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>62 429.27</b>	<b>6.08</b>
<b>Irlande</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	216.00	17 204.40	1.67
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>17 204.40</b>	<b>1.67</b>
<b>Japon</b>			
JPY NEC CORP NPV	200.00	14 556.15	1.42
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	900.00	14 239.32	1.38
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 600.00	14 689.62	1.43
<b>TOTAL Japon</b>		<b>43 485.09</b>	<b>4.23</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	705.00	14 166.61	1.38
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>14 166.61</b>	<b>1.38</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 090.00	18 028.82	1.75
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>18 028.82</b>	<b>1.75</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 911.00	22 785.24	2.22
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>22 785.24</b>	<b>2.22</b>
<b>Suisse</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	5 845.00	32 141.24	3.13
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	173.00	16 781.40	1.63
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	549.00	16 585.20	1.61
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>65 507.84</b>	<b>6.37</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	916.00	32 503.98	3.16
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	648.00	15 977.16	1.55
GBP BP ORD USD0.25	2 747.00	17 201.52	1.67
HKD PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1 000.00	9 352.90	0.91
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	600.00	19 896.19	1.94
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	3 664.00	13 728.27	1.34
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>108 660.02</b>	<b>10.57</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	305.00	46 033.65	4.48
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	366.00	66 019.08	6.42
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	135.00	15 180.75	1.48
USD APPLIED MATLS INC COM	98.00	20 210.54	1.97
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	747.00	28 326.24	2.76
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	425.00	23 047.75	2.24

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD CENTENE CORP DEL COM	344.00	26 997.12	2.63
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	405.00	17 556.75	1.71
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	296.00	21 957.28	2.14
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	212.00	17 950.04	1.75
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	1 233.00	18 877.23	1.84
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	105.00	16 419.90	1.60
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	104.00	22 719.84	2.21
USD LEVI STRAUSS & CO COM USD0.001 CL A	716.00	14 312.84	1.39
USD MASTERBRAND INC COM USD0.01 WI	500.00	9 370.00	0.91
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	338.00	39 846.82	3.88
USD MODERNA INC COM USD0.0001	114.00	12 147.84	1.18
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	98.00	18 400.48	1.79
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	293.00	18 892.64	1.84
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	137.00	20 343.13	1.98
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	398.00	18 897.04	1.84
USD THOR INDS INC COM	185.00	21 707.90	2.11
USD WALT DISNEY CO .DISNEY COM USD0.01	151.00	18 476.36	1.80
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	595.00	34 486.20	3.35
USD WESTLAKE CHEM CORP COM USD0.01	125.00	19 100.00	1.86
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	37.00	11 153.28	1.08
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	135.00	8 824.95	0.86
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>607 255.65</b>	<b>59.10</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 026 057.45</b>	<b>99.85</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 026 057.45</b>	<b>99.85</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 026 057.45</b>	<b>99.85</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>6 321.44</b>	<b>0.62</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-4 792.80</b>	<b>-0.47</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>1 027 586.09</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		49 906 956.88	48 145 064.97	53 512 288.84
<b>Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669356955</b>			
Actions en circulation		34 855.5160	38 959.5990	40 935.8070
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		81.11	75.01	77.32
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		80.92	75.01	77.32
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1224425600</b>			
Actions en circulation		30 609.5520	31 752.9350	44 640.1450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.03	110.54	106.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		122.75	110.54	106.67
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1450632309</b>			
Actions en circulation		159 305.9040	170 891.8460	188 532.1080
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		99.43	91.14	91.95
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		99.20	91.14	91.95
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1450629776</b>			
Actions en circulation		25 430.5130	29 761.3420	39 464.7920
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.80	88.63	87.81
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		97.58	88.63	87.81
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1918891000</b>			
Actions en circulation		15 138.0430	15 389.6520	15 698.5840
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		103.22	93.00	90.59
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		102.98	93.00	90.59
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU1918889954</b>			
Actions en circulation		29 902.9010	30 734.2040	32 809.0570
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.31	83.17	84.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		91.10	83.17	84.10
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890374</b>			
Actions en circulation		54 310.6560	59 698.2400	64 754.6720
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		83.08	77.25	81.93
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		82.89	77.25	81.93
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890705</b>			
Actions en circulation		24 885.1610	27 154.4360	33 790.2410
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.81	74.29	77.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		80.62	74.29	77.84
<b>Catégorie (GBP hedged) P-UKdist</b>	<b>LU1918891182</b>			
Actions en circulation		47 149.2780	48 328.5080	55 417.4310
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		80.51	76.55	80.30
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		80.32	76.55	80.30
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU1224426327</b>			
Actions en circulation		52 212.7140	52 212.7140	70 978.3080
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.52	73.24	74.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		79.34	73.24	74.30
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1918890028</b>			
Actions en circulation		1 107.4480	1 107.4480	1 381.5270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		112.09	100.46	96.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		111.83	100.46	96.44

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1918890457</b>		
Actions en circulation		3 704.7060	3 704.7060	4 307.1490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		97.27	88.94	89.26
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		97.05	88.94	89.26
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1918890887</b>		
Actions en circulation		2 827.0100	2 827.0100	3 228.1370
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.00	91.30	89.98
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		100.77	91.30	89.98
<b>Catégorie Q-dist</b>		<b>LU1918890291</b>		
Actions en circulation		3 005.8760	3 005.8760	4 380.6350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		92.49	84.46	85.37
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		92.28	84.46	85.37
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1918890531</b>		
Actions en circulation		8 475.9230	9 995.6910	10 125.1480
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		79.94	74.53	78.93
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		79.76	74.53	78.93
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist</b>		<b>LU1918890960</b>		
Actions en circulation		1 347.3760	1 112.7600	1 192.5060
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		82.72	76.24	79.68
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		82.53	76.24	79.68

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	77.96
Etats-Unis	8.09
Grande-Bretagne	7.58
Irlande	4.56
<b>TOTAL</b>	<b>98.19</b>

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

Fonds de placement	89.52
Gouvernements nationaux et centraux	8.09
Immobilier	0.58
<b>TOTAL</b>	<b>98.19</b>



## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	50 962 451.25
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 960 542.63
Total portefeuille-titres (note 1)	49 001 908.62
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 134 720.71
Autres liquidités (marges)	352 124.44
A recevoir sur souscriptions	294.70
A recevoir sur dividendes	15 489.67
Autres actifs	22 734.68
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	138 319.80
<b>TOTAL Actif</b>	<b>50 665 592.62</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-686 687.08
Crédit en compte courant	-1 200.50
A payer sur achats de titres (note 1)	-84.74
A payer sur rachats	-19 397.79
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-49 984.06
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 281.57
Total des Provisions pour frais	-51 265.63
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-758 635.74</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>49 906 956.88</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	37 768.18
Intérêts sur titres	1 419.89
Dividendes (note 1)	1 152 909.74
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	33 122.16
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	3 355.94
Autres revenus (note 4)	3 389.75
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 231 965.66</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 974.50
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-323 298.61
Taxe d'abonnement (note 3)	-1 599.48
Autres commissions et frais (note 2)	-7 355.48
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-364.29
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-337 592.36</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>894 373.30</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-464 459.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	158 870.88
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	939 866.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-21 450.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	124 394.77
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-5 819.65
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>731 402.61</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>1 625 775.91</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 614 800.07
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-31 224.61
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	334 633.81
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-22 355.16
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-42 782.71
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>3 853 071.40</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>5 478 847.31</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	48 145 064.97
Souscriptions	141 865.14
Rachats	-3 301 154.43
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 159 289.29
Dividendes versés	-557 666.11
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	894 373.30
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	731 402.61
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 853 071.40
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 478 847.31
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>49 906 956.88</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	38 959.5990
Nombre d'actions émises	543.8320
Nombre d'actions rachetées	-4 647.9150
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>34 855.5160</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31 752.9350
Nombre d'actions émises	189.6120
Nombre d'actions rachetées	-1 332.9950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>30 609.5520</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 891.8460
Nombre d'actions émises	256.5800
Nombre d'actions rachetées	-11 842.5220
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>159 305.9040</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	29 761.3420
Nombre d'actions émises	20.5060
Nombre d'actions rachetées	-4 351.3350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>25 430.5130</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 389.6520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-251.6090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>15 138.0430</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	30 734.2040
Nombre d'actions émises	169.8460
Nombre d'actions rachetées	-1 001.1490
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>29 902.9010</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59 698.2400
Nombre d'actions émises	21.4030
Nombre d'actions rachetées	-5 408.9870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>54 310.6560</b>

Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 154.4360
Nombre d'actions émises	100.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 369.2750
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 885.1610</b>
Catégorie	(GBP hedged) P-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	48 328.5080
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 179.2300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>47 149.2780</b>
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	52 212.7140
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>52 212.7140</b>
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 107.4480
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 107.4480</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 704.7060
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 704.7060</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 827.0100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 827.0100</b>
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 005.8760
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 005.8760</b>
Catégorie	(CHF hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 995.6910
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 519.7680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 475.9230</b>
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 112.7600
Nombre d'actions émises	252.9950
Nombre d'actions rachetées	-18.3790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 347.3760</b>

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

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.1674
(CHF hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	1.1298
(EUR hedged) P-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	1.0899
(GBP hedged) P-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	3.9819
Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	USD	1.6287
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	CHF	1.4838
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2023	6.12.2023	EUR	1.5177

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

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.7501
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.7937

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

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3052
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2976
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3124
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3238
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3243
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3253

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 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>Grande-Bretagne</b>			
GBP HOME REIT PLC ORD GBPO.01	940 000.00	289 734.27	0.58
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>289 734.27</b>	<b>0.58</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>289 734.27</b>	<b>0.58</b>
<b>Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	1 200 000.00	1 182 678.50	2.37
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 182 678.50</b>	<b>2.37</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>1 182 678.50</b>	<b>2.37</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 472 412.77</b>	<b>2.95</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% 15.06.23-13.06.24	1 200 000.00	1 187 308.94	2.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	1 200 000.00	1 177 967.88	2.36
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	500 000.00	488 378.78	0.98
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 853 655.60</b>	<b>5.72</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>2 853 655.60</b>	<b>5.72</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>2 853 655.60</b>	<b>5.72</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

EUR ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	3 713.00	494 788.81	0.99
USD ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND	9 803.00	1 003 337.05	2.01
GBP UBS (IRL) ETF PLC - FACTOR MSCI USA QUALITY UCITS ETF-A-USD	15 932.00	776 867.42	1.56
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>2 274 993.28</b>	<b>4.56</b>

##### Luxembourg

EUR AMUNDI INDEX FTSE-SHS -UCITS ETF DR- DISTRIBUTION	20 647.00	1 153 291.87	2.31
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	485.00	4 922 515.26	9.86
USD UBS (LUX) BOND FUND - ASIA FLEXIBLE (USD) U-X-UKDIST-MDIST	200.99	1 739 970.59	3.48
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	18 851.00	1 047 173.05	2.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	1 009.00	8 971 331.79	17.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES (USD) U-X-UKDIST-MD	900.00	9 461 214.00	18.96
USD UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	408.18	3 313 254.02	6.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	171.90	2 035 192.86	4.08
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	118.05	923 018.81	1.85
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL HIGH DIVIDEND SUSTAINABLE USD	456.00	5 202 640.80	10.42
GBP UBS (LUX) FD SOL - SICAV-FACT MSCI EMU QA UCITS ETF-EUR A-DT	4 754.00	139 237.30	0.28
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>38 908 840.35</b>	<b>77.96</b>

##### Grande-Bretagne

GBP UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	2 902.96	3 492 006.62	7.00
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>3 492 006.62</b>	<b>7.00</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>44 675 840.25</b>	<b>89.52</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>44 675 840.25</b>	<b>89.52</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>49 001 908.62</b>	<b>98.19</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</b>				
<b>Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>				
<b>Contrats financiers à terme sur indices</b>				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	9.00	9 914.40	0.02
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 21.06.24	151.00	82 355.40	0.17
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	-22.00	-57 945.28	-0.12
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	11.00	49 132.78	0.10
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	9.00	54 862.50	0.11
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>138 319.80</b>	<b>0.28</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>138 319.80</b>	<b>0.28</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>138 319.80</b>	<b>0.28</b>

### Contrats de change à terme

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

USD	89 394.04	TWD	2 800 000.00	19.4.2024	1 794.58	0.00
USD	2 178 022.29	CNY	15 440 000.00	19.4.2024	7 268.76	0.01
BRL	7 070 000.00	USD	1 415 168.93	19.4.2024	-5 528.24	-0.01
COP	2 767 484 000.00	USD	701 643.13	19.4.2024	11 875.12	0.03
GBP	5 272 000.00	USD	6 745 489.73	19.4.2024	-84 920.09	-0.17
CHF	21 060 600.00	USD	24 057 258.76	19.4.2024	-624 405.56	-1.25
USD	36 381.61	AUD	55 000.00	19.4.2024	479.78	0.00
USD	1 687 733.29	CAD	2 275 000.00	19.4.2024	6 120.03	0.01
USD	1 974 675.18	CZK	45 720 000.00	19.4.2024	22 202.70	0.05
USD	139 429.95	DKK	950 000.00	19.4.2024	1 744.75	0.00
NOK	20 700 000.00	USD	1 972 884.75	19.4.2024	-63 861.91	-0.13
USD	1 973 917.84	NZD	3 205 000.00	19.4.2024	56 809.43	0.12
USD	3 921 052.66	GBP	3 065 000.00	19.4.2024	48 775.35	0.10
EUR	7 585 600.00	USD	8 296 786.41	19.4.2024	-97 979.97	-0.20
USD	6 885 186.47	EUR	6 295 000.00	19.4.2024	81 309.84	0.16
JPY	282 000 000.00	USD	1 918 490.42	19.4.2024	-49 667.60	-0.10
USD	271 426.13	EUR	250 000.00	19.4.2024	1 216.57	0.00
USD	46 339.26	EUR	42 800.00	19.4.2024	79.38	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-686 687.08</b>	<b>-1.38</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>1 486 845.15</b>	<b>2.98</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-1 200.50</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-32 229.11</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>49 906 956.88</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)

## Données principales

	ISIN	30.1.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en EUR		77 851 281.86	84 532 706.63	103 704 310.38
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0508499026</b>			
Actions en circulation		5 348.2610	5 348.2610	5 348.2610
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		111.07	109.54	110.10
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		111.07	109.54	110.10
<b>Catégorie (USD hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0508499885</b>			
Actions en circulation		56 235.5720	56 698.7140	56 698.7140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		129.76	127.40	125.50
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		129.76	127.40	125.50
<b>Catégorie (GBP hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2328430397</b>			
Actions en circulation		5 066.9040	18 257.7160	22 959.2120
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		97.13	95.37	94.29
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		97.13	95.37	94.29
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0502418741</b>			
Actions en circulation		49 729.9500	64 008.9350	75 240.0540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.46	101.28	102.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		102.46	101.28	102.52
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419046</b>			
Actions en circulation		7 577.3840	7 319.8180	9 311.9660
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		93.74	93.46	96.32
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		93.74	93.46	96.32
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419392</b>			
Actions en circulation		20 892.2950	21 782.6870	22 718.6200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.38	116.50	115.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		118.38	116.50	115.59
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240795515</b>			
Actions en circulation		84 212.9730	88 022.9500	147 945.1350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		94.83	93.59	94.26
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		94.83	93.59	94.26
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795358</b>			
Actions en circulation		78 884.5970	86 051.5460	106 002.8230
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		89.21	88.80	91.06
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		89.21	88.80	91.06
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1273487584</b>			
Actions en circulation		19 167.7250	23 085.8360	43 172.1230
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		102.89	101.19	100.53
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		102.89	101.19	100.53
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795432</b>			
Actions en circulation		25 147.4470	28 402.6750	50 915.4930
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.18	107.27	105.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		109.18	107.27	105.89
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0500994743</b>			
Actions en circulation		3 261.2340	3 499.2340	3 796.2340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		12 714.43	12 526.55	12 553.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		12 714.43	12 526.55	12 553.64

<sup>1</sup> Voir note 1



## Structure du portefeuille-titres

Etant donné que toutes les actions du compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) ont été rachetées le 30 janvier 2024, il n'y a ni portefeuille-titres ni structure du portefeuille-titres à la fin de la période sous revue. Voir note 10.

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-30.1.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	4 439.11
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>4 439.11</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-76 575.05
Taxe d'abonnement (note 3)	-8.63
Autres commissions et frais (note 2)	-34 107.51
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-337.83
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-111 029.02</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-106 589.91</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 396 295.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	233 482.11
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-121 469.69
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-4 284 283.25</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-4 390 873.16</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	5 649 500.22
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-50 874.47
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>5 598 625.75</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 207 752.59</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2023-30.1.2024</b>
Actif net au début de la période	84 532 706.63
Souscriptions	39 072.93
Rachats	-85 779 532.15
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-85 740 459.22
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-106 589.91
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 284 283.25
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 598 625.75
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 207 752.59
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>0.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2023-30.1.2024</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 348.2610
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 348.2610
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	56 698.7140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-56 698.7140
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 257.7160
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 257.7160
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	64 008.9350
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-64 008.9350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7 319.8180
Nombre d'actions émises	398.6220
Nombre d'actions rachetées	-7 718.4400
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 782.6870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-21 782.6870
<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	88 022.9500
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-88 022.9500
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	86 051.5460
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-86 051.5460
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 085.8360
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-23 085.8360
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 402.6750
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-28 402.6750
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>
Catégorie	U-X-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 499.2340
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 499.2340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023	30.9.2022
Actif net en USD		290 263 336.13	280 135 281.57	367 627 229.27
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU1735538461</b>			
Actions en circulation		787 933.0420	961 906.2380	1 619 251.1360
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.52	102.55	94.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.52	102.55	94.48
<b>Catégorie (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538628</b>			
Actions en circulation		856 272.7700	924 469.7980	1 042 290.5870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.12	89.04	85.59
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		105.12	89.04	85.49
<b>Catégorie (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538974</b>			
Actions en circulation		485 411.5200	540 809.7820	855 477.1500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		109.68	91.77	86.70
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		109.68	91.77	86.60
<b>Catégorie (JPY hedged) F-acc</b>	<b>LU1735539352</b>			
Actions en circulation		242 065.0000	362 722.0000	463 011.0000
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		10 966	9 372	9 087
Prix d'émission et de rachat par action en JPY <sup>1</sup>		10 966	9 372	9 076
<b>Catégorie (SGD hedged) F-acc</b>	<b>LU2187712620</b>			
Actions en circulation		32 470.0000	32 010.0000	43 680.0000
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		117.39	98.24	91.64
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		117.39	98.24	91.53
<b>Catégorie F-UKdist</b>	<b>LU1735538545</b>			
Actions en circulation		31 224.0000	33 075.0000	55 733.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.25	95.68	89.82
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		113.25	95.68	89.71
<b>Catégorie (CHF hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735538891</b>			
Actions en circulation		57 386.0000	60 252.0000	71 854.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		97.25	83.69	81.53
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		97.25	83.69	81.43
<b>Catégorie (EUR hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539196</b>			
Actions en circulation		13 120.0000	16 405.0000	45 551.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.89	87.33	83.83
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		100.89	87.33	83.73
<b>Catégorie (GBP hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539279</b>			
Actions en circulation		28 701.0000	32 473.0000	46 769.0000
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		109.77	92.95	88.13
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		109.77	92.95	88.02

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Irlande	52.70
Luxembourg	12.47
Japon	5.49
Etats-Unis	4.03
Grande-Bretagne	3.13
France	2.75
Canada	2.74
Suisse	2.35
Allemagne	2.03
Australie	1.65
Pays-Bas	1.37
Danemark	0.85
Suède	0.72
Espagne	0.60
Italie	0.48
Hong Kong	0.41
Singapour	0.32
Finlande	0.22
Belgique	0.19
Israël	0.18
Norvège	0.14
Nouvelle-Zélande	0.06
Autriche	0.04
Portugal	0.04
Bermudes	0.01
Macao	0.01
Ile de Man	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>94.99</b>

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

Fonds de placement	64.88
Gouvernements nationaux et centraux	4.02
Banques & instituts de crédit	2.83
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.58
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.42
Electronique et semi-conducteurs	1.89
Pétrole	1.27
Véhicules	1.22
Assurances	1.17
Internet, logiciels et services informatiques	1.13
Distribution d'énergie & d'eau	0.96
Chimie	0.83
Alimentation & softs	0.81
Télécommunications	0.75
Machines et appareils	0.68
Trafic et transport	0.67
Bâtiment et matériaux de construction	0.63
Services divers	0.63
Commerce de détail, centres commerciaux	0.51
Tabac et boissons alcoolisées	0.51
Appareils et composants électriques	0.50
Immobilier	0.47
Diverses sociétés commerciales	0.44
Industrie aéronautique et spatiale	0.43
Industrie minière, charbon et acier	0.42
Industrie graphique, édition et médias	0.40
Métaux non ferreux	0.23
Textiles, habillement & maroquinerie	0.23
Biens d'équipement divers	0.20
Biotechnologie	0.20
Restauration et loisirs	0.19
Métaux précieux et pierres précieuses	0.18
Biens de consommation divers	0.13
Montres et bijoux	0.13
Sylviculture; bois et papier	0.10
Equipement informatique et de réseau	0.10
Pneus et caoutchouc	0.08
Soins de santé & services sociaux	0.04
Diverses sociétés non classées	0.04
Photographie et optique	0.03
Agriculture et pêche	0.02
Industrie de conditionnement	0.02
Environnement et recyclage	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>94.99</b>

## Etat des actifs nets

	<b>USD</b>
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	204 613 147.08
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	71 105 485.48
Total portefeuille-titres (note 1)	275 718 632.56
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	10 341 735.82
Autres liquidités (marges)	8 613 425.98
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	266 948.24
A recevoir sur souscriptions	83 101.45
A recevoir sur dividendes	345 054.17
Autres actifs	9 154.41
Autres créances	127 028.63
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	2 088 079.91
<b>TOTAL Actif</b>	<b>297 593 161.17</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-3 955 165.62
A payer sur achats de titres (note 1)	-22 817.12
A payer sur rachats	-3 205 102.03
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-140 595.04
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-6 145.23
Total des Provisions pour frais	-146 740.27
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-7 329 825.04</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>290 263 336.13</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	384 885.21
Dividendes (note 1)	837 127.89
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	12 806.06
Autres revenus (note 4)	33 748.69
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>1 268 567.85</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-874 581.33
Taxe d'abonnement (note 3)	-17 469.52
Autres commissions et frais (note 2)	-41 663.28
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5 365.12
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-939 079.25</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>329 488.60</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 181 865.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	250 016.31
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 366 086.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 604 678.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-333 112.15
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>7 337 361.67</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>7 666 850.27</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	39 901 431.05
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	28 607.34
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	6 293 024.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-2 069 405.88
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>44 153 656.77</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>51 820 507.04</b>



## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Actif net au début de la période	280 135 281.57
Souscriptions	12 832 005.53
Rachats	-54 257 933.04
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-41 425 927.51
Dividendes versés	-266 524.97
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	329 488.60
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	7 337 361.67
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	44 153 656.77
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	51 820 507.04
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>290 263 336.13</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	961 906.2380
Nombre d'actions émises	53 755.0000
Nombre d'actions rachetées	-227 728.1960
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>787 933.0420</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	924 469.7980
Nombre d'actions émises	49 429.1520
Nombre d'actions rachetées	-117 626.1800
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>856 272.7700</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	540 809.7820
Nombre d'actions émises	12 872.4930
Nombre d'actions rachetées	-68 270.7550
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>485 411.5200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(JPY hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	362 722.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-120 657.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>242 065.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 010.0000
Nombre d'actions émises	1 540.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 080.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>32 470.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 075.0000
Nombre d'actions émises	395.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 246.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 224.0000</b>

Catégorie	(CHF hedged) F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	60 252.0000
Nombre d'actions émises	980.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 846.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>57 386.0000</b>
Catégorie	(EUR hedged) F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	16 405.0000
Nombre d'actions émises	50.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 335.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 120.0000</b>
Catégorie	(GBP hedged) F-UKdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 473.0000
Nombre d'actions émises	185.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 957.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 701.0000</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5416
F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	1.2568
(CHF hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	CHF	0.4620
(CHF hedged) F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	CHF	0.9518
(EUR hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.4862
(EUR hedged) F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	2.7084
(GBP hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.5150
(GBP hedged) F-UKdist	15.2.2024	20.2.2024	GBP	1.2946

<sup>1</sup> Voir note 5

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
<b>Actions</b>				
<b>Australie</b>				
AUD AMPOL LTD NPV	977.00		25 361.94	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	12 023.00		230 607.87	0.08
AUD APA GROUP NPV	6 008.00		32 964.00	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 193.00		61 520.67	0.02
AUD ASX LTD NPV	728.00		31 546.00	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	10 521.00		27 455.60	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	20 131.00		581 418.47	0.20
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 878.00		29 221.19	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 609.00		59 097.88	0.02
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 189.00		27 987.39	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	6 687.00		524 995.14	0.18
AUD COCHLEAR LTD NPV	248.00		54 609.12	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 694.00		62 928.13	0.02
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 876.00		31 956.09	0.01
AUD CSL NPV	1 912.00		359 148.18	0.12
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	3 698.00		19 083.47	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00		25 357.18	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	6 804.00		114 080.49	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 588.00		145 315.76	0.05
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	9 078.00		27 065.77	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 008.00		11 784.54	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	9 796.00		40 901.83	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 421.00		185 133.96	0.06
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	13 160.00		32 281.80	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	759.00		35 092.81	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	19 984.00		30 768.65	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	12 382.00		279 822.50	0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 872.00		45 992.79	0.02
AUD ORICA LIMITED NPV	1 639.00		19 525.12	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	7 250.00		43 515.08	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	13 101.00		32 735.36	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	3 101.00		11 025.85	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	5 731.00		67 786.34	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	714.00		26 323.13	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	207.00		25 047.13	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	809.00		14 830.94	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 475.00		117 168.43	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	13 163.00		66 553.44	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	23 743.00		52 510.87	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	1 213.00		19 823.60	0.01
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	579.00		15 400.44	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 735.00		33 289.59	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	791.00		17 344.39	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	19 942.00		39 030.48	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	11 470.00		36 292.69	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	4 718.00		50 418.02	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	16 717.00		42 097.82	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	9 498.00		31 911.95	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	12 236.00		106 330.45	0.04
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	3 551.00		28 842.57	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	21 656.00		30 093.44	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	4 407.00		196 658.67	0.07
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	14 112.00		240 294.06	0.08
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	615.00		37 695.18	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5 168.00		102 833.90	0.04
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00		43 675.58	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 628.00		100 150.42	0.03
<b>TOTAL Australie</b>			<b>4 782 704.16</b>	<b>1.65</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>Autriche</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 344.00	59 947.78	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	501.00	23 731.77	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	302.00	22 097.34	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	548.00	15 387.84	0.01
<b>TOTAL Autriche</b>		<b>121 164.73</b>	<b>0.04</b>
<b>Belgique</b>			
EUR AGEAS NPV	607.00	28 136.64	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 438.00	209 638.24	0.07
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	145.00	15 660.00	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	344.00	26 028.69	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 065.00	79 846.88	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	19 332.00	0.01
EUR SA D'ETEREN NV NPV	107.00	23 759.14	0.01
EUR SOFINA NPV	53.00	11 905.92	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	289.00	27 397.89	0.01
EUR UCB NPV	502.00	62 023.10	0.02
EUR UMICORE NPV	858.00	18 528.17	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	790.00	22 575.67	0.01
<b>TOTAL Belgique</b>		<b>544 832.34</b>	<b>0.19</b>
<b>Bermudes</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 482.00	33 451.16	0.01
<b>TOTAL Bermudes</b>		<b>33 451.16</b>	<b>0.01</b>
<b>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 663.00	28 651.97	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 926.77	115 001.14	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	12 752.12	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 113.00	177 842.99	0.06
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 072.00	23 701.64	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 417.00	43 133.60	0.02
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 785.00	247 762.76	0.09
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 899.00	283 312.58	0.10
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	7 270.00	121 036.84	0.04
CAD BCE INC COM NEW	99.00	3 367.43	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M CLASS A LTD VOTING SHS	1 425.00	59 916.87	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	5 618.00	235 306.29	0.08
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	11 425.46	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 285.00	26 559.36	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 701.00	73 708.95	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	4 309.00	329 021.96	0.11
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 165.00	285 365.64	0.10
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	3 717.00	328 040.87	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	257.00	25 657.27	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	373.00	8 503.27	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	680.00	34 787.66	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 685.00	186 993.50	0.06
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5 717.00	114 403.37	0.04
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	858.00	94 749.32	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	84.00	229 669.31	0.08
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	350.00	32 045.08	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 092.00	83 268.78	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 376.00	22 258.00	0.01
CAD EMERA INC COM	1 098.00	38 678.49	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	552.00	13 493.56	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	8 561.00	309 670.02	0.11
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	88.00	94 948.31	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	33 142.43	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 783.00	70 516.28	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	808.00	96 368.89	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	27 613.52	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	629.00	23 365.85	0.01
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 100.00	35 213.01	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 374.00	40 105.67	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	454.00	28 231.37	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 IGM FINANCIAL INC COM	359.00		9 266.48	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	731.00		50 469.12	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	701.00		113 983.40	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 180.00		26 032.74	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 034.00		26 658.98	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	4 880.00		29 966.97	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	619.00		68 658.34	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 889.00		29 589.17	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 072.00		58 454.00	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 409.00		185 218.16	0.06
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	1 206.00		27 715.94	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	923.00		49 599.53	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 389.00		117 073.22	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	800.00		13 082.58	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 925.00		104 681.88	0.04
CAD ONEX CORP SUB VTG	293.00		21 969.86	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	993.00		38 567.95	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 384.00		20 884.01	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	600.00		19 127.29	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 323.00		82 071.04	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 323.00		65 196.78	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	621.00		13 624.60	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	698.00		53 214.60	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 145.00		91 016.18	0.03
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 309.00		53 685.20	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 657.00		571 113.50	0.20
CAD SAPUTO INC COM	1 148.00		22 607.94	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 867.00		375 837.06	0.13
CAD STANTEC INC COM NPV	427.00		35 485.25	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 213.00		120 866.68	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	5 234.00		193 347.61	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	4 077.00		164 013.95	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 790.00		82 009.98	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 951.00		31 241.95	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	308.00		49 161.65	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	656.00		102 187.18	0.04
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 200.00		31 683.72	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	400.00		38 529.47	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	7 062.00		426 616.29	0.15
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 415.00		66 219.80	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	245.00		21 175.10	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	272.00		36 784.57	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 720.00		81 090.71	0.03
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	517.00		86 250.08	0.03
<b>TOTAL Canada</b>			<b>7 955 621.94</b>	<b>2.74</b>

## Chine

USD FUTU HOLDINGS LIMi SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		10 830.00	0.00
<b>TOTAL Chine</b>			<b>10 830.00</b>	<b>0.00</b>

## Danemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	14.00		18 231.52	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	15.00		19 188.45	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	394.00		53 830.22	0.02
DKK COLOPLAST DKK1 B	520.00		70 201.69	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 844.00		85 074.99	0.03
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00		20 064.00	0.01
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	686.00		111 444.58	0.04
DKK GENMAB AS DKK1	265.00		79 962.35	0.03
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	13 098.00		1 671 362.83	0.57
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 564.70		91 800.08	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	784.00		43 635.65	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	352.00		56 802.14	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	30.00		9 855.93	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 346.00		27 713.20	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 973.00		111 024.25	0.04
<b>TOTAL Danemark</b>			<b>2 470 191.88</b>	<b>0.85</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>Finlande</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	526.00	23 490.11	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 725.00	21 322.04	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 245.00	23 281.75	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 337.00	62 292.43	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	2 482.00	29 499.56	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 766.00	47 872.73	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	21 712.00	77 170.53	0.03
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	610.00	6 897.64	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	11 906.00	132 726.86	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	523.00	19 526.52	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	1 718.00	73 317.71	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 296.00	31 950.68	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 104.00	70 146.52	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 941.00	29 536.59	0.01
<b>TOTAL Finlande</b>		<b>649 031.67</b>	<b>0.22</b>
<b>France</b>			
EUR ACCOR EUR3	786.00	36 756.50	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	21 002.00	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 105.00	438 402.46	0.15
EUR AIRBUS EUR1	2 372.00	437 343.67	0.15
EUR ALSTOM EUR7.00	1 319.00	20 128.47	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	318.00	21 859.96	0.01
EUR ARKEMA EUR10	256.00	26 967.86	0.01
EUR AXA EUR2.29	7 386.00	277 715.08	0.10
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	136.00	15 018.48	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 171.00	296 678.22	0.10
EUR BOLLORE EURO.16	2 779.00	18 578.17	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	726.00	29 661.75	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 063.00	32 466.57	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	626.00	144 207.86	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 109.00	36 158.81	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 778.00	138 122.86	0.05
EUR COVIVIO EUR3	211.00	10 869.88	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 411.00	65 817.77	0.02
EUR DANONE EURO.25	2 524.00	163 255.35	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	60.00	13 219.20	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 611.00	115 727.88	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 060.00	56 621.81	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	291.00	33 046.54	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 454.00	124 860.46	0.04
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 201.00	271 997.68	0.09
EUR EURAZEO NPV	155.00	13 601.25	0.00
EUR GECINA EUR7.50	161.00	16 457.74	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 606.00	27 370.09	0.01
EUR HERMES INTL NPV	127.00	324 520.56	0.11
EUR IPSEN EUR1	172.00	20 489.33	0.01
EUR KERING EUR4	301.00	119 093.06	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	684.00	17 729.28	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	961.00	455 266.06	0.16
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	512.00	20 890.83	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 067.00	113 184.80	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 106.00	995 837.98	0.34
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 769.00	106 223.27	0.04
EUR ORANGE EUR4	7 566.00	88 968.90	0.03
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	815.00	131 985.99	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	898.00	98 002.33	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	84.00	8 476.88	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	791.00	39 976.04	0.01
EUR REXEL EUR5	651.00	17 598.09	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 383.00	313 739.08	0.11
EUR SANOFI EUR2	4 572.00	449 138.65	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	109.00	31 113.40	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 202.00	498 581.24	0.17
EUR SEB SA EUR1	92.00	11 784.10	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 846.00	76 258.00	0.03
EUR SODEXO EUR4	372.00	31 931.89	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 TELEPERFORMANCE EUR2.50	259.00		25 197.18	0.01
EUR THALES EUR3	375.00		64 010.25	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	8 763.00		600 682.62	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	434.00		34 919.64	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 925.00		95 180.67	0.03
EUR VINCI EUR2.50	2 030.00		260 369.42	0.09
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 569.00		28 022.65	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	785.00		9 732.74	0.00
<b>TOTAL France</b>			<b>7 992 819.30</b>	<b>2.75</b>

#### Allemagne

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	633.00		141 513.48	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 572.00		471 637.73	0.16
EUR BASF SE NPV	3 585.00		204 934.37	0.07
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 970.00		121 896.47	0.04
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 270.00		146 706.34	0.05
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	234.00		25 120.37	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	344.00		18 197.05	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	417.00		60 776.08	0.02
EUR BRENTTAG AG	544.00		45 873.56	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	145.00		18 134.28	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 208.00		57 853.27	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	434.00		31 357.37	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	704.00		38 533.02	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 187.00		110 917.64	0.04
EUR DELIVERY HERO SE NPV	828.00		23 710.77	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 607.00		119 799.29	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	784.00		160 580.45	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 669.00		20 987.63	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 894.00		167 863.33	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 888.00		313 178.40	0.11
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	452.00		45 047.40	0.01
EUR E.ON SE NPV	9 089.00		126 480.71	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00		18 227.52	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	821.00		31 610.14	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 753.00		47 331.00	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	639.00		27 045.80	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	254.00		69 594.98	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	533.00		58 686.50	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	429.00		30 931.24	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	645.00		51 896.70	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 151.00		175 320.47	0.06
EUR KNORR BREMSE AG NPV	267.00		20 214.04	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	321.00		27 588.79	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 248.00		258 913.67	0.09
EUR MERCK KGAA NPV	520.00		91 877.76	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	211.00		53 597.38	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	544.00		265 735.30	0.09
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	202.00		20 009.64	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	580.00		30 768.77	0.01
EUR PUMA SE NPV	428.00		19 423.32	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	21.00		18 121.32	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	177.00		99 594.36	0.03
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 407.00		81 782.16	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	4 182.00		815 058.42	0.28
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	110.00		43 789.68	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	323.00		24 369.96	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	3 072.00		587 110.81	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 933.00		35 500.32	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 102.00		67 505.88	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	556.00		66 623.26	0.02
EUR TALANX AG NPV	316.00		25 049.95	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	824.00		109 317.77	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	135.00		20 645.28	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 875.00		85 077.00	0.03
EUR ZALANDO SE NPV	1 022.00		29 238.60	0.01
<b>TOTAL Allemagne</b>			<b>5 878 656.80</b>	<b>2.03</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>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	45 600.00	306 177.13	0.11
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	18 500.00	49 521.17	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	9 000.00	37 028.28	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	11 500.00	55 542.42	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	20 481.83	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00	55 766.02	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 800.00	11 550.06	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	9 000.00	45 192.90	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	8 000.00	8 197.84	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 600.00	28 453.51	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	22 794.50	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	11 000.00	12 832.13	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 632.00	134 820.97	0.05
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 200.00	12 894.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	47 175.00	35 743.89	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	22 380.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	8 826.00	29 095.03	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00	35 111.70	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	16 577.00	17 219.94	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	7 000.00	12 789.96	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	48 201.93	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00	12 342.76	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 200.00	4 621.25	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 500.00	74 561.26	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 235.00	44 005.62	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	39 077.00	25 763.57	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	6 000.00	19 510.76	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00	13 134.95	0.00
<b>TOTAL Hong Kong</b>		<b>1 195 735.38</b>	<b>0.41</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	5 024.00	25 523.53	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	4 592.00	46 865.95	0.02
GBP CRH ORD EURO.32	2 853.00	246 084.69	0.08
GBP DCC ORD EURO.25	409.00	29 760.15	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 646.00	159 084.66	0.05
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	707.00	141 023.29	0.05
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	1 728.00	69 455.86	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	604.00	51 820.30	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	669.00	61 024.04	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 085.00	49 531.99	0.02
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>880 174.46</b>	<b>0.30</b>
<b>Ile de Man</b>			
GBP ENTAIN PLC. ORD EURO.01	2 394.00	24 115.14	0.01
<b>TOTAL Ile de Man</b>		<b>24 115.14</b>	<b>0.01</b>
<b>Israël</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	138.00	10 000.55	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 743.00	44 637.56	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 664.00	55 604.57	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	414.00	67 900.14	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	53 126.00	0.02
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	122.00	25 577.48	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	300.00	10 905.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	20 746.90	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.77	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	4 673.00	24 272.51	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	630.00	23 712.91	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	22 587.00	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	254.00	66 361.55	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	4 300.00	60 673.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	219.00	30 108.12	0.01
<b>TOTAL Israël</b>		<b>516 217.06</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>Italie</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	427.00	15 587.21	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 194.00	106 262.54	0.04
EUR BANCO BPM NPV	5 187.00	34 552.89	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 420.00	24 343.07	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	94.00	9 086.04	0.00
EUR ENEL EUR1	31 920.00	210 943.96	0.07
EUR ENI SPA EUR1	8 587.00	135 844.97	0.05
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 727.00	40 893.55	0.01
EUR INFRASTRUTTURA WIR NPV	1 535.00	17 456.63	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	58 964.00	214 159.60	0.07
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 636.00	41 132.97	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 242.00	33 438.98	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	784.00	58 576.09	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 451.00	15 548.94	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 681.00	21 068.65	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 083.00	56 598.88	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	364.00	20 143.47	0.01
EUR SNAM EUR1	8 330.00	39 368.25	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	39 459.00	9 592.80	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 741.00	47 494.14	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	6 153.00	233 746.32	0.08
<b>TOTAL Italie</b>		<b>1 385 839.95</b>	<b>0.48</b>
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	3 000.00	132 710.03	0.05
JPY AEON CO LTD NPV	2 600.00	61 570.58	0.02
JPY AGC INC NPV	800.00	28 977.50	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	700.00	28 477.32	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 800.00	66 983.38	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	500.00	10 439.72	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 900.00	69 599.92	0.02
JPY ASAHI INTECC CO LT NPV	1 000.00	17 456.80	0.01
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	5 200.00	38 034.95	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	7 100.00	76 233.11	0.03
JPY AZBIL CORP NPV	400.00	11 018.53	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 200.00	40 672.64	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 200.00	97 262.55	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 000.00	18 494.17	0.01
JPY CANON INC NPV	3 900.00	115 985.99	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 200.00	22 407.08	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	3 100.00	76 852.22	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	1 900.00	15 786.78	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 800.00	36 529.78	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 800.00	106 675.48	0.04
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	4 100.00	20 567.05	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	900.00	27 485.55	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	3 700.00	94 122.70	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 400.00	33 384.65	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	7 400.00	234 597.77	0.08
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 000.00	136 178.93	0.05
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	22 755.95	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 500.00	74 118.73	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	5 900.00	44 675.41	0.01
JPY DENSO CORP NPV	7 400.00	141 061.81	0.05
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00	24 916.58	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	400.00	145 865.41	0.05
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 600.00	68 969.57	0.02
JPY EISAI CO NPV	900.00	37 053.75	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	11 300.00	54 258.22	0.02
JPY FANUC CORP NPV	3 900.00	108 744.92	0.04
JPY FAST RETAILING CO NPV	700.00	216 042.82	0.07
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00	33 367.47	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	4 500.00	100 736.73	0.03
JPY FUJITSU NPV	7 000.00	111 814.07	0.04
JPY GLP J-REIT REIT	16.00	13 405.13	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	500.00	17 555.92	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	900.00	25 761.01	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	18 718.82	0.01

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 HIROSE ELECTRIC NPV	100.00		10 241.50	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00		12 020.22	0.00
JPY HITACHI NPV	3 700.00		336 274.73	0.12
JPY HONDA MOTOR CO NPV	18 800.00		231 483.03	0.08
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00		18 180.32	0.01
JPY HOYA CORP NPV	1 400.00		174 231.06	0.06
JPY HULIC CO LTD NPV	1 400.00		14 338.10	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00		22 253.79	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 500.00		23 889.13	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	800.00		10 315.50	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	4 000.00		60 775.05	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV	2 300.00		30 986.82	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	4 700.00		200 738.71	0.07
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00		11 381.94	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 100.00		56 681.75	0.02
JPY JAPAN METRO FUND REIT	29.00		18 069.31	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	5 665.00		60 825.43	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	8 000.00		80 478.38	0.03
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00		17 182.93	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	6.00		21 368.40	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	4 800.00		127 750.50	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 200.00		36 319.01	0.01
JPY JSR CORP NPV	700.00		20 027.09	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	1 700.00		34 764.94	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 100.00		44 017.97	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 900.00		71 005.98	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	1 500.00		20 144.37	0.01
JPY KDDI CORP NPV	6 100.00		180 083.91	0.06
JPY KDX REALTY INVESTMENT CORP	17.00		18 073.28	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	500.00		20 264.96	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	800.00		370 491.26	0.13
JPY KIKKOMAN CORP NPV	3 000.00		38 375.90	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	800.00		23 258.11	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	2 900.00		40 277.51	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00		14 700.19	0.01
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	900.00		12 101.49	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 800.00		112 057.88	0.04
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	400.00		27 143.28	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	3 800.00		59 418.55	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV	5 200.00		69 181.01	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00		23 320.89	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00		85 096.96	0.03
JPY LY CORPORATION NPV	11 100.00		28 053.45	0.01
JPY M3 INC NPV	2 000.00		28 662.99	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	900.00		25 422.05	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	5 600.00		96 592.55	0.03
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	1 500.00		24 029.54	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00		23 277.94	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	500.00		22 465.23	0.01
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 000.00		21 804.49	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 400.00		27 297.90	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 000.00		13 885.49	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	5 200.00		31 585.85	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	13 800.00		317 588.29	0.11
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	7 700.00		128 286.70	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 400.00		79 804.42	0.03
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 400.00		23 644.65	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	13 000.00		117 248.67	0.04
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	44 700.00		453 364.83	0.16
JPY MITSUI & CO NPV	5 100.00		237 333.90	0.08
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	700.00		20 471.11	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	10 800.00		115 853.18	0.04
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 300.00		39 615.45	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	9 709.00		191 684.51	0.07
JPY MONOTARO CO LTD NPV	700.00		8 394.73	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	5 100.00		89 787.90	0.03
JPY MURATA MFG CO NPV	6 900.00		129 228.25	0.04
JPY NEC CORP NPV	1 000.00		72 780.73	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	1 400.00		23 218.47	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 700.00		69 911.79	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 NINTENDO CO LTD NPV	4 200.00	229 196.87	0.08
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	23 984.93	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	300.00	15 280.98	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 400.00	24 363.54	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	8.00	14 250.88	0.00
JPY NIPPON SAN SO HOLDI NPV	700.00	21 863.29	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 500.00	83 924.15	0.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	124 200.00	147 715.48	0.05
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 900.00	52 099.51	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	500.00	18 880.70	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 800.00	38 670.32	0.01
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	900.00	24 797.65	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	45 234.40	0.02
JPY NITTO DENKO CORP NPV	600.00	54 610.33	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	11 900.00	75 813.41	0.03
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	16.00	15 815.52	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	11 266.97	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 400.00	39 378.90	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 700.00	42 717.96	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	2 500.00	29 626.02	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	45 224.49	0.02
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 200.00	16 504.01	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	5 000.00	71 806.14	0.02
JPY OMRON CORP NPV	700.00	24 939.05	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 400.00	22 913.21	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	14 992.24	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	4 300.00	137 428.39	0.05
JPY ORIX CORP NPV	4 800.00	104 598.10	0.04
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 500.00	33 678.02	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	800.00	16 920.28	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 700.00	70 439.72	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 600.00	42 340.35	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	8 500.00	80 790.58	0.03
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	6 200.00	35 066.90	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 800.00	254 043.41	0.09
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 000.00	106 405.89	0.04
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00	51 112.36	0.02
JPY RICOH CO NPV	2 000.00	17 727.71	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	1 100.00	17 556.25	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 000.00	26 132.35	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	300.00	38 633.59	0.01
JPY SCSK CORP	500.00	9 273.51	0.00
JPY SECOM CO NPV	900.00	65 175.59	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 000.00	17 410.55	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 300.00	18 965.94	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 300.00	52 186.73	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	9 100.00	132 280.55	0.05
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 300.00	16 444.88	0.01
JPY SHARP CORP NPV	1 400.00	7 774.95	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 000.00	27 770.99	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	44 808.22	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 500.00	16 097.33	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	7 300.00	318 634.91	0.11
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	51 095.18	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 500.00	40 932.97	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 700.00	16 130.03	0.01
JPY SMC CORP NPV	200.00	112 246.85	0.04
JPY SOFTBANK CORP NPV	11 600.00	148 770.03	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	4 100.00	242 784.37	0.08
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	3 600.00	75 166.01	0.03
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	5 100.00	435 713.10	0.15
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	15 387.36	0.01
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 500.00	56 592.55	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 300.00	20 456.24	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 300.00	103 135.22	0.03
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 800.00	43 199.31	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 100.00	32 583.17	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	5 100.00	297 619.35	0.10
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 600.00	55 970.13	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 000.00	37 107.27	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00		16 888.57	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	6 400.00		72 776.77	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	2 100.00		37 290.63	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 100.00		36 444.22	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	700.00		25 452.44	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	6 300.00		174 957.22	0.06
JPY TDK CORP NPV	1 600.00		78 147.28	0.03
JPY TERUMO CORP NPV	5 600.00		102 105.78	0.03
JPY TIS INC. NPV	1 000.00		21 368.40	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	900.00		22 454.66	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00		13 265.06	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	7 200.00		224 784.43	0.08
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 500.00		39 435.07	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 900.00		492 873.89	0.17
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 400.00		31 784.33	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 700.00		20 651.16	0.01
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	900.00		22 454.66	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	4 900.00		23 492.29	0.01
JPY TOTO LTD NPV	700.00		19 592.32	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00		62 301.36	0.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	42 600.00		1 071 298.02	0.37
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	900.00		61 429.18	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	500.00		25 322.94	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 700.00		54 129.97	0.02
JPY USS CO LTD NPV	1 400.00		11 558.36	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00		33 301.40	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00		20 430.14	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	500.00		10 753.58	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 900.00		35 805.94	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 000.00		14 377.75	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 000.00		42 313.92	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00		25 242.33	0.01
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	400.00		16 637.48	0.01
JPY ZOZO INC NPV	429.00		10 621.18	0.00
<b>TOTAL Japon</b>			<b>15 921 414.57</b>	<b>5.49</b>
<b>Luxembourg</b>				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 050.00		56 357.37	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	529.00		33 753.59	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 942.00		38 413.15	0.01
<b>TOTAL Luxembourg</b>			<b>128 524.11</b>	<b>0.04</b>
<b>Macao</b>				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	8 800.00		24 792.85	0.01
<b>TOTAL Macao</b>			<b>24 792.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Pays-Bas</b>				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 200.00		37 659.60	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	89.00		150 716.16	0.05
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	798.00		69 354.18	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	632.00		47 219.50	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	242.00		95 683.90	0.03
EUR ASM INTL NV EURO.04	196.00		119 789.71	0.04
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 618.00		1 559 065.97	0.54
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	585.00		28 677.40	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	308.00		47 201.62	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	325.00		30 958.20	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	373.00		41 512.66	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	506.00		220 777.92	0.08
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 021.00		80 060.70	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	513.00		41 442.19	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 136.00		109 609.46	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	252.00		44 457.34	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	13 308.00		219 125.27	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	295.00		6 199.95	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	12 171.00		45 559.47	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 874.00		115 978.26	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 943.00		59 138.06	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 026.00		47 447.99	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 OCI N.V. EURO.02	343.00	9 405.47	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 930.00	186 207.93	0.06
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	860.00	36 687.60	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	367.00	19 389.93	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 915.00	253 654.94	0.09
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 359.00	101 140.83	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	996.00	156 188.74	0.05
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>3 980 310.95</b>	<b>1.37</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 673.00	28 334.10	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	589.68	12 080.60	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 601.00	39 905.97	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 607.00	10 806.48	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 535.00	23 101.66	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	5 652.00	16 109.24	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	598.00	52 012.82	0.02
<b>TOTAL Nouvelle-Zélande</b>		<b>182 350.87</b>	<b>0.06</b>
<b>Norvège</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 247.00	13 080.82	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 150.00	28 600.00	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 935.00	78 020.99	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 629.00	95 804.58	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	894.00	12 954.37	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	390.00	26 944.03	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 777.00	32 588.00	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 199.00	28 466.40	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 236.00	15 775.62	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	276.00	18 200.54	0.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 871.00	31 955.57	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	589.00	18 616.97	0.01
<b>TOTAL Norvège</b>		<b>401 007.89</b>	<b>0.14</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	12 143.00	47 343.13	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 789.00	29 590.42	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 222.00	24 257.19	0.01
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>101 190.74</b>	<b>0.03</b>
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	14 441.00	28 676.56	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	1 400.00	6 068.46	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 107.00	189 734.15	0.06
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	22 820.09	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 000.00	25 120.00	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	200.00	3 581.80	0.00
SGD KEPPEL LTD	5 300.00	28 824.84	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 840.00	14 972.14	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 149.00	131 431.54	0.04
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 400.00	75 194.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 100.00	12 403.68	0.00
SGD SEMBCORP MARINE NPV	162 223.00	9 495.87	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	5 750.00	27 267.34	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 700.00	18 425.46	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 500.00	22 339.95	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	40 300.00	75 547.57	0.03
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 800.00	104 244.22	0.04
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	10 700.00	27 193.98	0.01
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>823 341.65</b>	<b>0.28</b>
<b>Espagne</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00	14 625.36	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	939.00	39 327.57	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	315.00	62 069.49	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 762.00	113 111.94	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	65 073.00	317 765.78	0.11
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 608.00	281 482.91	0.10

Dénomination	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal		
EUR CAIXABANK SA EUR1	14 579.00	70 743.73	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 913.00	67 704.13	0.02
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 429.00	19 360.95	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	979.00	14 554.02	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 237.00	22 931.76	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00	12 841.19	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	24 449.00	303 524.56	0.10
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 360.00	219 759.70	0.07
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 405.00	23 982.51	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 803.00	80 090.99	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	20 453.00	90 322.91	0.03
<b>TOTAL Espagne</b>		<b>1 754 199.50</b>	<b>0.60</b>
<b>Suède</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 224.00	48 169.69	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 949.00	113 418.43	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	10 826.00	183 055.65	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 214.00	91 908.81	0.03
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 637.00	24 342.35	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 134.00	31 524.75	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 726.00	51 268.97	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 773.00	30 062.37	0.01
SEK EQT AB NPV	1 516.00	48 006.81	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	11 431.00	61 620.45	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 630.00	62 524.18	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	751.00	93 455.34	0.03
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 662.00	19 587.95	0.01
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	877.00	17 666.97	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 744.00	44 801.78	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 182.00	96 951.11	0.03
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	324.00	13 193.20	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 731.00	14 835.39	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	534.00	18 383.31	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	454.00	15 629.26	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	1 162.00	31 721.73	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 838.00	171 803.74	0.06
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	536.00	14 111.07	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	932.00	24 370.80	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	313.00	16 960.53	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 189.00	30 422.33	0.01
SEK SAAB AB SER'B'NPV	285.00	25 374.56	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	720.00	19 015.77	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 440.00	98 702.65	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 814.00	18 720.88	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	6 268.00	84 969.66	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 364.00	24 301.11	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 343.00	27 443.79	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	2 167.00	33 297.62	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	6 030.00	61 046.66	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 498.00	69 452.28	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	786.00	19 641.55	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 882.00	15 471.24	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	9 517.00	24 414.20	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	789.00	21 753.10	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 036.00	163 762.19	0.06
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 939.00	11 153.94	0.00
<b>TOTAL Suède</b>		<b>2 088 318.17</b>	<b>0.73</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 355.00	295 560.06	0.10
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	686.00	27 159.72	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	1 948.00	161 644.85	0.06
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	434.00	18 083.73	0.01
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	122.00	11 702.90	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	179.00	28 081.16	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	15.00	21 799.71	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	72.00	11 063.40	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
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	167.00		19 431.11	0.01
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	955.00		12 924.89	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	937.00		29 627.14	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	725.00		82 528.20	0.03
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	29.00		22 280.45	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	129.00		76 337.29	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	37.00		164 973.91	0.06
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	41 358.00		227 424.63	0.08
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	135.00		18 630.51	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 029.00		183 954.86	0.06
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	760.00		43 944.49	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	222.00		61 865.22	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00		120 794.94	0.04
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	623.00		55 860.42	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	299.00		179 326.97	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 758.00		1 143 642.17	0.39
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	8 222.00		797 553.17	0.27
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	91.00		130 129.90	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A'	2 187.00		333 865.33	0.11
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	127.00		34 263.35	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	2 817.00		718 402.24	0.25
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 659.00		50 118.12	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	112.00		27 356.50	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	148.00		37 316.31	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	541.00		52 556.35	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 180.00		26 201.84	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	623.00		185 786.39	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	206.00		59 716.44	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 674.00		115 285.77	0.04
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	471.00		75 301.43	0.03
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00		14 258.47	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	117.00		27 200.84	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	116.00		81 420.23	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	282.00		26 628.29	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 255.00		161 560.18	0.06
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	99.00		60 606.86	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	281.00		20 116.44	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	13 089.00		403 118.53	0.14
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	112.00		58 107.69	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	583.00		314 769.51	0.11
<b>TOTAL Suisse</b>			<b>6 830 282.91</b>	<b>2.36</b>

### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	4 003.00		142 045.22	0.05
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	7 177.00		12 792.62	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 011.00		36 232.62	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	5 166.00		127 373.48	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 468.00		37 812.26	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 779.00		126 748.95	0.04
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 403.00		44 273.05	0.02
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	6 224.00		839 554.33	0.29
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 823.00		33 815.50	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	11 649.00		73 077.66	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	12 587.00		214 577.63	0.07
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	60 061.00		138 997.61	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	3 876.00		23 287.08	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	446.00		26 807.02	0.01
GBP BP ORD USD0.25	68 519.00		429 061.20	0.15
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 029.00		244 031.78	0.08
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	27 062.00		37 485.02	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 276.00		49 130.93	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 571.00		24 072.78	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	24 342.00		39 252.41	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	841.00		58 827.95	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 957.00		204 155.23	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	551.00		34 120.41	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 799.00		325 179.18	0.11

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 ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	700.00		14 227.98	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	16 512.00		356 393.18	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	23 856.00		100 383.33	0.04
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 470.00		43 973.23	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	1 326.00		12 328.51	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	533.00		12 917.50	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	76 882.00		601 180.14	0.21
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	3 391.00		75 821.15	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	5 324.00		55 902.72	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	643.00		66 947.27	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	639.00		40 239.75	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	9 616.00		16 338.27	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	7 910.00		24 920.81	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 025.00		25 152.00	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	23 704.00		76 177.74	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	254 681.00		166 525.27	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 686.00		202 121.77	0.07
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	8 733.00		24 325.48	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	5 422.00		46 096.07	0.02
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	1 724.00		30 391.80	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	15 295.00		205 966.22	0.07
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	23 617.00		79 209.74	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	492.00		57 378.63	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	2 305.00		13 251.57	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 573.00		33 868.57	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 242.00		20 647.47	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 767.00		19 315.65	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	10 785.00		101 227.44	0.04
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 875.00		163 868.79	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	7 598.00		328 641.46	0.11
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	10 607.00		63 204.47	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	4 514.00		286 084.92	0.10
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	33 476.00		180 445.27	0.06
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	4 073.00		65 112.73	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	6 832.00		23 336.94	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	2 691.00		12 802.17	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	979.00		30 547.03	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	26 517.00		879 312.01	0.30
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 504.00		43 892.45	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 411.00		29 258.85	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	283.00		35 928.72	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 370.00		91 086.64	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	2 655.00		15 579.01	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 351.00		79 310.13	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	13 279.00		22 989.72	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	28 548.00		106 963.63	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	9 956.00		499 995.34	0.17
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 870.00		37 306.68	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	95 237.00		84 769.12	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	730.00		30 560.80	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 253.00		26 428.91	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	4 451.00		42 372.87	0.01
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>			<b>9 025 739.84</b>	<b>3.11</b>

#### Etats-Unis

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	450.00		11 053.39	0.00
<b>TOTAL Etats-Unis</b>			<b>11 053.39</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Actions</b>			<b>75 713 913.41</b>	<b>26.08</b>

#### Fonds d'investissement, fermé

#### Canada

CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00		6 870.87	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	184.00		2 511.35	0.00
<b>TOTAL Canada</b>			<b>9 382.22</b>	<b>0.00</b>



Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	40 234.37	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.00	42 490.19	0.02
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	6 828.69	0.00
<b>TOTAL Singapour</b>		<b>89 553.25</b>	<b>0.03</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	5 017.00	57 280.37	0.02
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>57 280.37</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>156 215.84</b>	<b>0.05</b>

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

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	1 800 000.00	1 795 525.81	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	3 400 000.00	3 350 922.43	1.16
<b>TOTAL USD</b>		<b>5 146 448.24</b>	<b>1.78</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>5 146 448.24</b>	<b>1.78</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>81 016 577.49</b>	<b>27.91</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% 18.05.23-16.05.24	2 900 000.00	2 881 045.34	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	1 900 000.00	1 879 905.83	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	1 800 000.00	1 766 951.82	0.61
<b>TOTAL USD</b>		<b>6 527 902.99</b>	<b>2.25</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>6 527 902.99</b>	<b>2.25</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>6 527 902.99</b>	<b>2.25</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 SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	352 184.00	52 996 648.32	18.26
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	298 363.00	46 335 356.19	15.96
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	353 484.00	52 768 091.52	18.18
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>152 100 096.03</b>	<b>52.40</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	234 332.00	36 048 675.38	12.42
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.08	25 380.66	0.01
<b>TOTAL Luxembourg</b>		<b>36 074 056.04</b>	<b>12.43</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>188 174 152.07</b>	<b>64.83</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>188 174 152.07</b>	<b>64.83</b>

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

#### Certificats d'option sur actions

<b>Canada</b>			
CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	100.00	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>275 718 632.56</b>	<b>94.99</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</b>				
<b>Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>				
<b>Contrats financiers à terme sur obligations</b>				
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	-284.00	-160 968.75	-0.06
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-217.00	-74 773.54	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 18.06.24	-55.00	-57 578.13	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-95.00	23 179.53	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	-379.00	-38 625.18	-0.01
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>-308 766.07</b>	<b>-0.11</b>
<b>Contrats à terme sur taux d'intérêt</b>				
USD	3 MONTH SOFR FUTURE 18.06.24	-77.00	-481.25	0.00
<b>TOTAL des Contrats à terme sur taux d'intérêt</b>			<b>-481.25</b>	<b>0.00</b>
<b>Contrats financiers à terme sur indices</b>				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	212.00	233 539.20	0.08
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	26.00	-111.02	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	51.00	133 683.43	0.05
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 19.04.24	47.00	11 890.00	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	838.00	-425 965.00	-0.15
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	45.00	200 997.72	0.07
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	21.00	73 639.65	0.03
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	22.00	74 256.79	0.03
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.24	7.00	-1 431.04	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	344.00	2 096 827.50	0.72
<b>TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>2 397 327.23</b>	<b>0.83</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>2 088 079.91</b>	<b>0.72</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>2 088 079.91</b>	<b>0.72</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	5 283 868.54	AUD	8 131 631.90	11.4.2024	-22 965.85	-0.01
USD	17 583 881.79	JPY	2 630 538 517.00	11.4.2024	171 549.18	0.06
USD	2 492 376.92	SEK	25 853 448.21	11.4.2024	73 351.77	0.03
USD	929 539.60	SGD	1 247 208.09	11.4.2024	4 900.24	0.00
USD	414 395.48	NOK	4 370 474.99	11.4.2024	11 412.96	0.00
USD	534 395.43	ILS	1 916 376.23	11.4.2024	11 098.96	0.00
USD	2 532 509.95	DKK	17 364 081.00	11.4.2024	16 870.67	0.01
USD	1 542 892.19	HKD	12 056 039.70	11.4.2024	1 846.21	0.00
USD	212 964.56	NZD	350 084.10	11.4.2024	3 559.74	0.00
USD	8 322 953.61	CAD	11 298 059.96	11.4.2024	-27 304.75	-0.01
USD	10 243 281.17	GBP	8 071 888.32	11.4.2024	45 808.41	0.02
USD	6 962 797.64	CHF	6 152 084.30	11.4.2024	123 572.71	0.04
USD	26 120 263.30	EUR	24 039 883.07	11.4.2024	145 106.26	0.05
EUR	1 000 000.00	USD	1 089 796.30	11.4.2024	-9 293.66	0.00
JPY	80 000 000.00	USD	543 611.06	11.4.2024	-14 066.79	0.00
JPY	2 667 420 000.00	USD	18 226 838.60	16.4.2024	-562 651.85	-0.19
CHF	93 591 300.00	USD	107 169 332.98	16.4.2024	-3 091 381.47	-1.07
EUR	53 939 300.00	USD	59 038 138.88	16.4.2024	-749 796.31	-0.26
GBP	3 109 200.00	USD	3 991 073.59	16.4.2024	-63 059.57	-0.02
SGD	3 731 700.00	USD	2 808 063.37	16.4.2024	-41 132.29	-0.01
USD	264 436.57	EUR	241 300.00	16.4.2024	3 680.92	0.00
USD	275 547.27	CHF	241 100.00	16.4.2024	7 432.67	0.00
USD	329 148.55	JPY	48 365 500.00	16.4.2024	8 862.57	0.00
USD	28 799.29	GBP	22 500.00	16.4.2024	373.87	0.00
EUR	540 000.00	USD	588 217.14	11.4.2024	-4 745.72	0.00
USD	342 499.94	EUR	314 300.00	16.4.2024	2 858.42	0.00
USD	421 261.19	CHF	371 400.00	16.4.2024	8 246.83	0.00
USD	13 843.35	SGD	18 500.00	16.4.2024	126.22	0.00
USD	36 667.75	GBP	28 800.00	16.4.2024	283.21	0.00
USD	10 742.91	SGD	14 400.00	16.4.2024	65.79	0.00
USD	331 340.29	CHF	293 400.00	16.4.2024	5 065.62	0.00
USD	200 209.25	EUR	184 100.00	16.4.2024	1 265.55	0.00

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
			Nombre/ Nominal			
<b>Contrats de change à terme (suite)</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
EUR	1 257 800.00	USD	1 366 852.77	16.4.2024	-7 638.30	0.00
GBP	75 500.00	USD	96 007.45	16.4.2024	-624.37	0.00
CHF	2 643 300.00	USD	2 949 561.53	16.4.2024	-10 086.93	0.00
JPY	71 705 500.00	USD	474 252.73	16.4.2024	595.38	0.00
USD	15 830.96	GBP	12 500.00	16.4.2024	39.06	0.00
SGD	98 700.00	USD	73 412.79	16.4.2024	-230.03	0.00
GBP	67 000.00	USD	84 709.11	16.4.2024	-64.53	0.00
USD	1 469 761.76	CHF	1 325 400.00	16.4.2024	-4 145.72	0.00
USD	58 732.22	GBP	46 500.00	16.4.2024	-13.65	0.00
USD	943 149.25	EUR	870 000.00	16.4.2024	3 002.49	0.00
AUD	400 000.00	USD	260 949.60	11.4.2024	96.86	0.00
CHF	260 000.00	USD	287 807.37	11.4.2024	1 232.64	0.00
CAD	700 000.00	USD	514 819.45	11.4.2024	2 542.02	0.00
EUR	650 000.00	USD	704 460.25	11.4.2024	-2 133.54	0.00
GBP	500 000.00	USD	631 475.50	11.4.2024	190.37	0.00
JPY	85 000 000.00	USD	562 259.68	11.4.2024	381.11	0.00
USD	532 742.01	JPY	80 421 300.00	16.4.2024	176.14	0.00
USD	321 521.51	EUR	297 000.00	16.4.2024	574.86	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-3 955 165.62</b>	<b>-1.36</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>18 955 161.80</b>	<b>6.53</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-2 543 372.52</b>	<b>-0.88</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>290 263 336.13</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)

## Données principales

	ISIN	31.3.2024	30.9.2023
Actif net en USD		4 660 347.30	3 773 184.64
<b>Catégorie I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520588</b>		
Actions en circulation		1 000.0000	1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		126.94	111.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		126.94	111.61
<b>Catégorie I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520315</b>		
Actions en circulation		1 000.0000	1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		127.05	111.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		127.05	111.67
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520232</b>		
Actions en circulation		500.0000	500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.19	110.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		124.19	110.10
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520661</b>		
Actions en circulation		500.0000	500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		125.49	110.82
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		125.49	110.82
<b>Catégorie U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520406</b>		
Actions en circulation		337.0000	308.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		12 704.81	11 167.03
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		12 704.81	11 167.03

<sup>1</sup> Première VNI 9.12.2022

<sup>2</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	49.80
Grande-Bretagne	8.35
Allemagne	6.66
Suisse	4.93
Pays-Bas	4.91
Japon	4.71
Chine	4.53
Irlande	2.81
Portugal	2.73
France	2.42
Italie	2.14
Inde	1.94
Corée du Sud	1.67
Canada	1.28
<b>TOTAL</b>	<b>98.88</b>

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

Etablissements financiers et sociétés de participation	15.22
Electronique et semi-conducteurs	13.19
Internet, logiciels et services informatiques	7.56
Commerce de détail, centres commerciaux	6.14
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.20
Banques & instituts de crédit	4.99
Pétrole	4.95
Textiles, habillement & maroquinerie	3.94
Alimentation & softs	3.83
Restauration et loisirs	3.74
Industrie graphique, édition et médias	3.23
Assurances	3.18
Soins de santé & services sociaux	3.17
Services divers	2.90
Appareils et composants électriques	2.85
Machines et appareils	2.75
Equipement informatique et de réseau	2.50
Télécommunications	2.26
Tabac et boissons alcoolisées	2.23
Trafic et transport	1.74
Biotechnologie	1.71
Diverses sociétés commerciales	1.60
<b>TOTAL</b>	<b>98.88</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2024</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 979 712.13
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	628 219.06
Total portefeuille-titres (note 1)	4 607 931.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	21 984.80
A recevoir sur dividendes	9 191.11
Autres actifs	18 055.19
Autres créances	3 438.19
<b>TOTAL Actif</b>	<b>4 660 600.48</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-128.44
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-124.74
Total des Provisions pour frais	-253.18
<b>TOTAL Passif</b>	<b>-253.18</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 660 347.30</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2023-31.3.2024</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	415.37
Dividendes (note 1)	24 613.83
Revenus nets sur prêts de titres (note 13)	164.58
Autres revenus (note 4)	890.18
<b>TOTAL des Revenus</b>	<b>26 083.96</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-782.00
Taxe d'abonnement (note 3)	-239.04
Autres commissions et frais (note 2)	-599.99
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-18.44
<b>TOTAL des Charges</b>	<b>-1 639.47</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>24 444.49</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	165 806.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	1 949.57
<b>TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>167 756.02</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>192 200.51</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	345 586.79
<b>TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>345 586.79</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>537 787.30</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	1.10.2023-31.3.2024
Actif net au début de la période	3 773 184.64
Souscriptions	735 715.20
Rachats	-386 339.84
Souscriptions (Rachats) net(te)s	349 375.36
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	24 444.49
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	167 756.02
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	345 586.79
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	537 787.30
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 660 347.30</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2023-31.3.2024
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	500.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>500.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	308.0000
Nombre d'actions émises	60.0000
Nombre d'actions rachetées	-31.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>337.0000</b>

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

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

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Actions</b>			
<b>Canada</b>			
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 606.00	59 659.06	1.28
<b>TOTAL Canada</b>		<b>59 659.06</b>	<b>1.28</b>
<b>Chine</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	865.00	62 591.40	1.34
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	12 600.00	68 339.46	1.47
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	19 000.00	80 234.33	1.72
<b>TOTAL Chine</b>		<b>211 165.19</b>	<b>4.53</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 742.00	112 674.65	2.42
<b>TOTAL France</b>		<b>112 674.65</b>	<b>2.42</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	1 419.00	83 706.24	1.80
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 881.00	98 058.30	2.10
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 696.00	128 400.77	2.76
<b>TOTAL Allemagne</b>		<b>310 165.31</b>	<b>6.66</b>
<b>Inde</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 615.00	90 391.55	1.94
<b>TOTAL Inde</b>		<b>90 391.55</b>	<b>1.94</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	25 812.00	131 133.22	2.81
<b>TOTAL Irlande</b>		<b>131 133.22</b>	<b>2.81</b>
<b>Italie</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	12 600.00	99 815.37	2.14
<b>TOTAL Italie</b>		<b>99 815.37</b>	<b>2.14</b>
<b>Japon</b>			
JPY NEC CORP NPV	1 600.00	116 449.17	2.50
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	6 500.00	102 839.54	2.21
<b>TOTAL Japon</b>		<b>219 288.71</b>	<b>4.71</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 284.00	103 726.66	2.23
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	6 222.00	125 027.85	2.68
<b>TOTAL Pays-Bas</b>		<b>228 754.51</b>	<b>4.91</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	7 695.00	127 276.84	2.73
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>127 276.84</b>	<b>2.73</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 294.00	77 664.02	1.67
<b>TOTAL Corée du Sud</b>		<b>77 664.02</b>	<b>1.67</b>
<b>Suisse</b>			
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	13 526.00	74 378.49	1.60
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	869.00	84 295.03	1.81
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	2 352.00	71 053.54	1.52
<b>TOTAL Suisse</b>		<b>229 727.06</b>	<b>4.93</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	41 131.00	56 972.75	1.22
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	25 446.00	107 073.87	2.30
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	21 167.00	68 024.56	1.46
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	763.00	91 470.29	1.96
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	100.00	5 033.34	0.11
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 209.00	60 742.09	1.30
<b>TOTAL Grande-Bretagne</b>		<b>389 316.90</b>	<b>8.35</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	282.00	142 297.20	3.05
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 256.00	226 557.28	4.86
USD BIO RAD LABS INC CL A	251.00	86 813.37	1.86
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	1 880.00	103 588.00	2.22
USD CENTENE CORP DEL COM	1 194.00	93 705.12	2.01
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	3 468.00	150 337.80	3.23
USD DOLLAR TREE INC	865.00	115 174.75	2.47
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 445.00	107 190.10	2.30
USD FORTREA HOLDINGS I COM USD0.001 WI	1 341.00	53 827.74	1.16
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	1 364.00	72 755.76	1.56
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 672.00	158 756.40	3.41
USD INTEL CORP COM USD0.001	1 491.00	65 857.47	1.41
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	413.00	64 584.94	1.39
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 883.00	97 351.10	2.09
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	4 184.00	80 960.40	1.74
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 618.00	190 746.02	4.09
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	781.00	57 442.55	1.23
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	841.00	76 858.99	1.65
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	191.00	79 839.91	1.71
USD WALT DISNEY CO .DISNEY COM USD0.01	864.00	105 719.04	2.27
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 455.00	142 291.80	3.05
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	738.00	48 243.06	1.04
<b>TOTAL Etats-Unis</b>		<b>2 320 898.80</b>	<b>49.80</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>4 607 931.19</b>	<b>98.88</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>4 607 931.19</b>	<b>98.88</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>4 607 931.19</b>	<b>98.88</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>21 984.80</b>	<b>0.47</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>30 431.31</b>	<b>0.65</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>4 660 347.30</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 admis pour les fonds d'investissement au Luxembourg.

Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

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

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission et de rachat par action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions en circulation au titre de la catégorie d'actions dudit compartiment. La valeur nette d'inventaire d'une action peut également être calculée lors des jours au cours desquels aucune action n'est émise ou rachetée conformément à la section suivante. Une telle valeur nette d'inventaire pourra être publiée mais ne devra être utilisée qu'à des fins de calcul des commissions et des performances, ou pour établir des statistiques de performance. Elle ne pourra en aucun cas servir de base dans le cadre de demandes de souscription et de rachat.

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.

Par ailleurs, pour le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD), les jours qui ne sont pas des jours ouvrables bancaires habituels en République populaire de Chine ne sont pas considérés comme des jours ouvrables.

Les jours suivants ne constituent pas des jours ouvrables pour le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) («jours ouvrables MSA»):

- a) jours qui ne sont pas des jours ouvrables bancaires habituels en Angleterre et aux États-Unis d'Amérique;
- b) jours où le fonds maître (DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives) est fermé aux souscriptions et aux rachats d'actions.

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.

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.

### 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. En ce qui concerne le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR), le calcul de la valeur nette d'inventaire est subordonné à la réception en temps utile de la valeur nette d'inventaire du fonds maître.
- L'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur

les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur.

- Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- Les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- La valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS.

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

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

En conséquence, des évolutions susceptibles d'influencer la valeur de ces valeurs mobilières et apparaissant entre la clôture des marchés et la date d'évaluation ne sont normalement pas prises en compte dans la valeur nette d'inventaire par action du compartiment concerné. Si, à la suite de telles évolutions, la Société estime que les derniers cours disponibles des valeurs mobilières d'un compartiment du portefeuille ne reflètent pas leur juste valeur, elle peut autoriser un ajustement de la valeur nette d'inventaire par action, afin de refléter la supposée juste valeur du portefeuille à la date d'évaluation. Un tel ajustement est régi par la politique de placement déterminée par la Société et par une série de procédures. Lorsqu'un ajustement

à lieu tel que décrit précédemment, il est, de manière conséquente, appliqué à toutes les catégories d'actions du même compartiment.

La Société se réserve le droit d'appliquer la mesure décrite ci-dessus à ses compartiments concernés, quand elle la juge appropriée.

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

En outre, dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions, rachats et conversions ultérieurs d'actions. Les réévaluations ont lieu seulement avant la publication de l'unique valeur nette d'inventaire de ce jour. Les émissions, les rachats et les conversions ne sont traités que sur la base de cette valeur nette d'inventaire unique.

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

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 antidilution 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 antidilution 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.

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

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

### **d) Evaluation des opérations de change à terme**

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

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

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

### **f) 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.

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

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

### **h) Comptes semestriels combinés**

Les comptes semestriels combinés sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combiné, l'état combiné des opérations et état combiné des variations de l'actif net au 31 mars 2024 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion du rapport semestriel combiné au 31 mars 2024:

#### **Taux de change**

EUR 1	=	CHF	0.972756
EUR 1	=	USD	1.080000

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.

### **i) 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.

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

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

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

## k) Investissements entre compartiments

Au 31 mars 2024 les compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) et UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) étaient investis dans d'autres compartiments de UBS (Lux) Key Selection SICAV comme suit:

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	19 686 593.58
<b>Total</b>	<b>19 686 593.58</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Montant en CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EUROPEAN EQUITY VALUE OPPORTUNITY (EUR) U-X-ACC	4 507 875.32
<b>Total</b>	<b>4 507 875.32</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EUROPEAN EQUITY VALUE OPPORTUNITY (EUR) U-X-ACC	14 003 305.43
<b>Total</b>	<b>14 003 305.43</b>

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 35 828 478.43 EUR. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 3 866 116 250.04 EUR à la clôture de l'exercice.

## l) 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) et des swaps sur indices avec des établissements financiers de premier rang spécialisés dans ce type d'instruments.

Les swaps d'actions synthétiques sont valorisés au base du prix des actions sous-jacentes. Si le swap et les actions ne sont pas libellés dans la même devise le prix de l'action sous-jacente est converti.

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 fluctuations 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

Pour les catégories d'actions «P», «N», «K-1», «F», «G», «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:

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Asia Allocation Opportunity (USD)

	Commission de gestion forfaitaire	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»	1.490%	1.540%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.930%	1.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.070%	1.100%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.150%	0.150%
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»	0.920%	0.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.920%	0.970%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.840%	0.870%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</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»	0.740%	0.770%
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»	0.150%	0.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</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-A4»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140% <sup>2</sup>	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>2</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) I-B: max: 0.140% eff: 0.160%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Asian Global Strategy Balanced (USD)

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140% <sup>1</sup>	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%

<sup>1</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) K-B: max: 0.140% eff: 0.160%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.880%	1.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.145%	0.145%
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»	0.990%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.100%	1.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.100%	1.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.050%	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.990%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.990%	1.020%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.145%	0.145%

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– China Allocation Opportunity (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.100%	1.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.100%	1.150%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.145%	0.145%
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) Key Selection SICAV  
– China Equity Unconstrained (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.600%	2.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.800%	1.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.400%	1.430%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	1.350%	1.380%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	1.300%	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.140%	0.140%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Credit Income Opportunities (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.310%	1.360%

	Commission de gestion forfaitaire	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	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»	0.890%	0.920%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.150%	0.150%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.820%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.940%	0.990%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.690%	0.720%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.940%	0.990%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.780%	0.830%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.780%	0.830%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.760%	0.790%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.820%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.730%	0.760%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.820%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.690%	0.720%	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-A4»	0.690%	0.720%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.150%	0.150%	Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%
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) Key Selection SICAV  
– Digital Transformation Dynamic (USD)

	Commission de gestion forfaitaire	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»	1.740%	1.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Digital Transformation Themes (USD)

	Commission de gestion forfaitaire	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.710%	1.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.970%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire</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 «Q»	0.910%	0.960%	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.910%	0.960%	1.150%	1.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880%	0.910%	1.050%	1.080%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.860%	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.800%	0.830%	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%	1.700%	1.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300%	1.330%	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.580%	0.610%	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.200%	1.250%	0.900%	0.950%



	<b>Commission de gestion forfaitaire</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-A1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.550%	0.580%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Equity Value Opportunity (EUR)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.750%	1.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.680%	0.710%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.950%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.950%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</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-A3»	0.680%	0.710%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.680%	0.710%
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) Key Selection SICAV  
– European Financial Debt Sustainable (EUR)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.750%	0.780%
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»	0.310%	0.340%
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»	0.460%	0.490%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.380%	0.410%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.310%	0.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.310%	0.340%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– European Growth and Income (EUR)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.700%	1.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.960%	1.010%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.770%	0.820%
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»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.300% <sup>1</sup>	1.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.580%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	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»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) K-1: max: 1.300% eff: 1.100%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	2.040%	2.090%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.540%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	1.020%	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.540%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.540%	0.570%
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) Key Selection SICAV – Global Equity Value Opportunity (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.700%	1.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%

**Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»**

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
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%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</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 «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.780%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.780%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Multi Strategy Alternatives (EUR)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.000%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.200%	0.230%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500%	0.550%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</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 «QL»	0.500%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.300%	0.330%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.250%	0.280%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.200%	0.230%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.200%	0.230%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Commission de la société de gestion et commission fixe au niveau du fonds maître pour la catégorie d'actions «I4C-E Euro» p.a.: 1.59%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.180%	1.210%
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»	0.830%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.830%	0.880%

	<b>Commission de gestion forfaitaire</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-A1»	0.690%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.610%	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) Key Selection SICAV  
– Turnaround Equity Opportunities (USD)

	<b>Commission de gestion forfaitaire</b>	<b>Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»</b>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.700%	1.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.000%	1.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.650%	0.680%

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

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

1. Pour la gestion, l'administration, la gestion de portefeuille, le conseil en investissement et, le cas échéant, la commercialisation de la Société, ainsi que pour toutes les tâches du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les autres tâches énumérées au chapitre «Dépositaire et agent payeur central» du prospectus, une commission de gestion forfaitaire maximale est facturée à la Société sur la base de sa valeur nette d'inventaire conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). Pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «hedged», la commission de gestion forfaitaire maximale peut englober les frais de couverture du risque de change. La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

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 et de la vente de placements dans le

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

- l) les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs).

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

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

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

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

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

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

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

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

Les frais attribuables aux catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire. S'agissant des compartiments qui sont autorisés à investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants en vertu de leur politique de placement, des frais peuvent être encourus au niveau du fonds cible concerné ainsi que du compartiment. A cet égard, la commission de gestion du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3.00%, 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 données sur les frais courants de la Société figurent dans les DIC.

### Note 3 – Taxe d'abonnement

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

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

### Note 4 – Autres revenus

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

### Note 5 – Distribution des revenus

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

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

### Note 6 – Accords de commissions en nature

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

### Note 7 – Engagements conditionnels sur Contrats financiers à terme et Swaps

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

#### a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats financiers à terme sur indices (achetés)	Contrats financiers à terme sur indices (vendus)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 643 585.73 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	13 362 502.04 USD	13 486 067.80 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	226 063 159.80 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	59 037 786.17 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	15 182 802.70 USD	5 286 324.98 USD
– Global Allocation (CHF)	20 996 889.68 CHF	9 517 679.22 CHF
– Global Allocation (EUR)	87 633 741.29 EUR	52 720 525.99 EUR
– Global Allocation (USD)	65 223 108.85 USD	29 523 568.95 USD
– Global Multi Income (USD)	5 981 631.77 USD	2 219 985.02 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	172 425 906.92 USD	- USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	1 713 871.71 USD	- USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	6 527 953.13 USD	3 209 062.50 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	29 160 125.00 USD	- USD
– Credit Income Opportunities (USD)	7 384 078.13 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	- USD	23 746 750.05 USD
– Dynamic Alpha (USD)	5 153 857.50 USD	129 000.00 USD
– Global Allocation (CHF)	12 388 768.87 CHF	- CHF
– Global Allocation (EUR)	39 092 106.32 EUR	6 463 151.05 EUR
– Global Allocation (USD)	37 268 031.74 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	122 945 546.98 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Contrats à terme sur taux d'intérêt (vendus)
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	- USD	18 224 456.25 USD

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

#### b) Swaps

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Credit Default Swaps (achetés)	Credit Default Swaps (vendus)
– Dynamic Alpha (USD)	- USD	799 332.63 USD
– Global Allocation (CHF)	- CHF	751 736.08 CHF
– Global Allocation (EUR)	- EUR	30 492 757.75 EUR
– Global Allocation (USD)	- USD	2 381 571.32 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps et Swaps à terme sur indices (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur indices (vendus)
- China Allocation Opportunity (USD)	- USD	152 409 799.77 USD
- Global Allocation (EUR)	- EUR	6 902 217.57 EUR

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps d'actions synthétiques (achetés)	Swaps d'actions synthétiques (vendus)
- China Equity Unconstrained (USD)	- USD	65 789.40 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.04%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.20%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.20%
- China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.84%
- China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.05%
- China Allocation Opportunity (USD) P-6%-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (RMB hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-6%-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR) P-acc	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.92%
- China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.93%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-6%-mdist	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.18%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.23%
- China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc	0.04%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.24%
- Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.98%
- Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.40%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.45%
- Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.40%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.45%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.87%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.87%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
- Digital Transformation Dynamic (USD) P-acc	1.81%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
- Digital Transformation Dynamic (USD) Q-acc	1.01%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
- Digital Transformation Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
- Digital Transformation Themes (USD) F-acc	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.70%
- Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.83%
- Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.08%
- Digital Transformation Themes (USD) P-acc	1.78%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.83%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.83%
- Digital Transformation Themes (USD) Q-acc	0.98%
- Digital Transformation Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
- Digital Transformation Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.03%
- Dynamic Alpha (USD) I-B-acc	0.10%
- Dynamic Alpha (USD) I-X-acc	0.04%
- Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.61%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.62%

## Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) dans sa version actuelle. Il exprime rétrospectivement la totalité des commissions et frais prélevés en continu sur l'actif net (charges d'exploitation) sous la forme d'un pourcentage dudit actif net.

TER pour les 12 derniers mois:

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.11%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc	2.11%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.67%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.63%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	1.05%
- Asian Equities (USD) F-acc	0.84%
- Asian Equities (USD) I-A1-acc	0.94%
- Asian Equities (USD) I-A2-acc	0.89%
- Asian Equities (USD) I-B-acc	0.19%
- Asian Equities (USD) I-X-acc	0.04%
- Asian Equities (USD) I-X-dist	0.04%
- Asian Equities (USD) K-B-acc	0.23%
- Asian Equities (USD) K-X-acc	0.08%
- Asian Equities (USD) P-acc	2.11%
- Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.11%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.15%
- Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.11%
- Asian Equities (USD) Q-acc	1.15%
- Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.15%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.20%
- Asian Equities (USD) U-X-acc	0.04%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-acc	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-dist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-mdist	1.98%



UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.05%
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	1.99%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.03%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.32%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) P-acc	1.77%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) Q-acc	0.97%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Equity Value Opportunity (EUR) I-B-acc	0.10%
– European Equity Value Opportunity (EUR) K-1-acc	1.07%
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	1.82%
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.02%
– European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) P-acc	1.28%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) Q-acc	0.74%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Financial Debt Sustainable (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.04%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.76%
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.75%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-acc	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) Q-8%-mdist	1.02%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) Q-8%-mdist	1.09%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.07%
– European Growth and Income (EUR) Q-acc	1.02%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.07%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) Q-mdist	1.07%
– European Growth and Income (EUR) QL-8%-mdist	0.83%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.88%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89%
– Global Allocation (CHF) P-acc	2.12%
– Global Allocation (CHF) Q-acc	1.10%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.04%
– Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.56%
– Global Allocation (EUR) N-acc	2.56%
– Global Allocation (EUR) P-acc	2.11%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.15%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.15%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.15%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.14%
– Global Allocation (USD) I-X-acc	0.07%
– Global Allocation (USD) K-1-acc	1.18%
– Global Allocation (USD) P-acc	2.12%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.10%
– Global Equities (USD) I-B-acc	0.11%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Equities (USD) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) (EUR) P-acc	2.11%
– Global Equities (USD) Q-acc	1.09%
– Global Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Equity Value Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Equity Value Opportunity (USD) P-acc	1.30%
– Global Equity Value Opportunity (USD) Q-acc	0.72%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.39%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.43%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.44%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-dist	1.38%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.43%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
– Global Multi Income (USD) (GBP hedged) P-UKdist	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-mdist	1.39%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	0.87%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	0.87%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (JPY hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (SGD hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-UKdist	0.71%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-UKdist	0.76%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.74%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-B-acc	0.10%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-X-acc	0.04%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) P-acc	1.77%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) Q-acc	0.97%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) U-X-acc	0.04%

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

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

## Note 9 – Structure de fonds maître nourricier

Le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) (le «fonds nourricier») est un fonds nourricier au sens de l'article 77 de la loi de 2010. Il investit au moins 85% de son actif net en parts de Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (le «Master Fund»), un compartiment de Alma Platinum IV, une société d'investissement de droit luxembourgeois sous forme de société anonyme, qui est

une société d'investissement à capital variable (SICAV) agréé par la CSSF. Le fonds maître a DWS Investment S.A. comme société de gestion et DWS Alternatives Global Limited comme gestionnaire d'investissement («société de gestion principale» ou «gestionnaire d'investissement principal»).

Depuis le 11 janvier 2020, Alma Capital Investment Management S.A. est société de gestion et gestionnaire d'investissement du fonds maître et le fonds maître a été renommé en Alma Platinum IV UBS Multi Strategy Alternatives (précédemment DB PLATINUM IV UBS Multi-Strategy Alternatives).

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

- a) des liquidités accessoires conformément à l'article 41, paragraphe 2, alinéa 2, de la loi de 2010;
- b) des instruments financiers dérivés qui ne peuvent être utilisés qu'à des fins de couverture, conformément à l'article 41, paragraphe 1, lettre g) de la loi de 2010 et à l'article 42, paragraphes 2 et 3 de la loi de 2010.

La politique d'investissement du fonds maître est définie dans son prospectus.

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 du fonds maître, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds maître sont disponibles sans frais auprès de Alma Capital Investment Management S.A., 5 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

Alma Platinum IV UBS Multi-Strategy Alternatives (le «Master Fund») a été mis en liquidation en date du 19 janvier 2024. Etant donné que UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) (le «fonds nourricier») investit au moins 85% de son actif net en parts du Master Fund, le Conseil d'administration a décidé en conséquence de mettre le fonds nourricier en liquidation.

La fonction feeder d'UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) a cessé d'exister avec la liquidation de celui-ci au 31 janvier 2024.

## Note 10 – Liquidation

Le compartiment UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR) a été liquidé le 30 janvier 2024.

## Note 11 – Événement postérieur

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

## Note 12 – 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, la Société de gestion et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

La version anglaise de ce rapport fait foi. Cependant, la Société et le dépositaire peuvent admettre que des traductions qu'ils ont approuvées dans les langues des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues leur sont opposables eu égard à des actions vendues à des investisseurs de ces pays.

## Note 13 – Prêts de titres

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

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 31 mars 2024*		Répartition des garanties (pondération en %) au 31 mars 2024 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Asia Allocation Opportunity (USD)	915 619.10 USD	995 262.65 USD	54.42	45.58	0.00
– Asian Equities (USD)	9 224 119.24 USD	9 414 895.57 USD	54.42	45.58	0.00
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	4 153 157.20 USD	4 366 563.82 USD	54.42	45.58	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	62 441 514.11 USD	66 891 474.89 USD	54.42	45.58	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	7 526 111.13 USD	7 955 980.65 USD	54.42	45.58	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	13 043 680.41 USD	13 717 561.34 USD	54.42	45.58	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	14 956 995.95 USD	15 993 598.66 USD	54.42	45.58	0.00
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	135 350.32 EUR	143 239.41 EUR	55.68	44.32	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	10 735 554.30 EUR	11 355 145.05 EUR	54.42	45.58	0.00
– European Growth and Income (EUR)	28 803 719.32 EUR	31 497 999.26 EUR	54.42	45.58	0.00
– Global Allocation (CHF)	1 024 645.38 CHF	1 084 450.91 CHF	54.42	45.58	0.00
– Global Allocation (EUR)	21 421 984.49 EUR	22 600 927.96 EUR	54.42	45.58	0.00
– Global Allocation (USD)	2 110 557.01 USD	2 252 302.10 USD	54.42	45.58	0.00
– Global Equities (USD)	4 399 295.74 USD	4 662 381.88 USD	54.42	45.58	0.00
– Global Multi Income (USD)	832 682.06 USD	882 082.41 USD	54.42	45.58	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	9 667 935.76 USD	10 359 939.42 USD	54.42	45.58	0.00
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	408 467.91 USD	432 858.55 USD	54.42	45.58	0.00

\* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 31 mars 2024 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 31 mars 2024.

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>8 751.10</b>	<b>10 120.73</b>	<b>4 999.20</b>	<b>492 426.55</b>
Securities Lending cost*				
UBS Switzerland AG	2 625.33 USD	3 036.22 USD	1 499.76 USD	147 727.97 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	875.11 USD	1 012.07 USD	499.92 USD	49 242.65 USD
Net Securities Lending revenues	5 250.66 USD	6 072.44 USD	2 999.52 USD	295 455.93 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>7 845.50</b>	<b>19 551.98</b>	<b>12 082.13</b>	<b>90.90</b>
Securities Lending cost*				
UBS Switzerland AG	2 353.65 USD	5 865.59 USD	3 624.64 USD	27.27 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	784.55 USD	1 955.20 USD	1 208.21 USD	9.09 EUR
Net Securities Lending revenues	4 707.30 USD	11 731.19 USD	7 249.28 USD	54.54 EUR

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>9 834.95</b>	<b>107 132.47</b>	<b>1 073.58</b>	<b>24 536.22</b>
Securities Lending cost*				
UBS Switzerland AG	2 950.49 EUR	32 139.74 EUR	322.07 CHF	7 360.87 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	983.49 EUR	10 713.25 EUR	107.36 CHF	2 453.62 EUR
Net Securities Lending revenues	5 900.97 EUR	64 279.48 EUR	644.15 CHF	14 721.73 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>8 686.55</b>	<b>6 646.87</b>	<b>5 593.23</b>	<b>21 343.43</b>
Securities Lending cost*				
UBS Switzerland AG	2 605.97 USD	1 994.06 USD	1 677.97 USD	6 403.03 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	868.65 USD	664.69 USD	559.32 USD	2 134.34 USD
Net Securities Lending revenues	5 211.93 USD	3 988.12 USD	3 355.94 USD	12 806.06 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>274.30</b>
Securities Lending cost*	
UBS Switzerland AG	82.29 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	27.43 USD
Net Securities Lending revenues	164.58 USD

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

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.66	0.66	0.66	0.66
– Autriche	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgique	1.23	1.23	1.23	1.23
– Canada	3.20	3.20	3.20	3.20
– Chine	3.33	3.33	3.33	3.33
– Danemark	0.64	0.64	0.64	0.64
– Finlande	0.08	0.08	0.08	0.08
– France	11.95	11.95	11.95	11.95
– Allemagne	4.30	4.30	4.30	4.30
– Hong Kong	0.06	0.06	0.06	0.06
– Japon	0.32	0.32	0.32	0.32
– Luxembourg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Nouvelle-Zélande	0.10	0.10	0.10	0.10
– Norvège	1.83	1.83	1.83	1.83
– Singapour	1.55	1.55	1.55	1.55
– Supranationaux	2.05	2.05	2.05	2.05
– Suède	1.81	1.81	1.81	1.81
– Suisse	16.71	16.71	16.71	16.71
– Pays-Bas	5.08	5.08	5.08	5.08
– Grande-Bretagne	0.14	0.14	0.14	0.14
– Etats-Unis	44.01	44.01	44.01	44.01
– Uruguay	0.66	0.66	0.66	0.66
<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-	67.57	67.57	67.57	67.57
– Notation <=AA-	32.43	32.43	32.43	32.43
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	18 727 573.85 USD	588 379 907.87 USD	171 246 026.33 USD	1 011 121 021.60 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	2 251 654.63 USD	7 412 780.89 USD	1 637 826.77 USD	103 013 896.74 USD
Quota de garanties moyen	107.47%	104.68%	105.67%	108.29%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	12.02%	1.26%	0.96%	10.19%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.66	0.66	0.66	0.66
– Autriche	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgique	1.23	1.23	1.23	1.23
– Canada	3.20	3.20	3.20	3.20
– Chine	3.33	3.33	3.33	3.33
– Danemark	0.64	0.64	0.64	0.64
– Finlande	0.08	0.08	0.08	0.08
– France	11.95	11.95	11.95	11.95
– Allemagne	4.30	4.30	4.30	4.30
– Hong Kong	0.06	0.06	0.06	0.06
– Japon	0.32	0.32	0.32	0.32
– Luxembourg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Nouvelle-Zélande	0.10	0.10	0.10	0.10
– Norvège	1.83	1.83	1.83	1.83
– Singapour	1.55	1.55	1.55	1.55
– Supranationaux	2.05	2.05	2.05	2.05
– Suède	1.81	1.81	1.81	1.81
– Suisse	16.71	16.71	16.71	16.71
– Pays-Bas	5.08	5.08	5.08	5.08
– Grande-Bretagne	0.14	0.14	0.14	0.14
– Etats-Unis	44.01	44.01	44.01	44.01
– Uruguay	0.66	0.66	0.66	0.66
<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-	67.57	67.57	67.57	67.57
– Notation <=AA-	32.43	32.43	32.43	32.43
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	150 135 084.54 USD	326 019 522.11 USD	61 500 870.87 USD	264 564 183.58 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	9 982 879.54 USD	22 351 643.17 USD	13 709 923.80 USD	11 287 002.92 EUR
Quota de garanties moyen	109.81%	104.33%	107.39%	105.46%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	6.65%	6.86%	22.29%	4.27%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.66	0.66	0.66	0.66
– Autriche	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgique	1.23	1.23	1.23	1.23
– Canada	3.20	3.20	3.20	3.20
– Chine	3.33	3.33	3.33	3.33
– Danemark	0.64	0.64	0.64	0.64
– Finlande	0.08	0.08	0.08	0.08
– France	11.95	11.95	11.95	11.95
– Allemagne	4.30	4.30	4.30	4.30
– Hong Kong	0.06	0.06	0.06	0.06
– Japon	0.32	0.32	0.32	0.32
– Luxembourg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Nouvelle-Zélande	0.10	0.10	0.10	0.10
– Norvège	1.83	1.83	1.83	1.83
– Singapour	1.55	1.55	1.55	1.55
– Supranationaux	2.05	2.05	2.05	2.05
– Suède	1.81	1.81	1.81	1.81
– Suisse	16.71	16.71	16.71	16.71
– Pays-Bas	5.08	5.08	5.08	5.08
– Grande-Bretagne	0.14	0.14	0.14	0.14
– Etats-Unis	44.01	44.01	44.01	44.01
– Uruguay	0.66	0.66	0.66	0.66
<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-	67.57	67.57	67.57	67.57
– Notation <=AA-	32.43	32.43	32.43	32.43
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	435 617 631.32 EUR	66 844 284.69 CHF	225 388 807.66 EUR	214 077 859.66 USD
Titres prêtés en w (2)	27 757 813.57 EUR	959 540.54 CHF	18 426 977.36 EUR	4 996 546.67 USD
Quota de garanties moyen	107.05%	105.05%	100.32%	135.82%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	6.37%	1.44%	8.18%	2.33%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Australie	0.66	0.66	0.66	0.66
– Autriche	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgique	1.23	1.23	1.23	1.23
– Canada	3.20	3.20	3.20	3.20
– Chine	3.33	3.33	3.33	3.33
– Danemark	0.64	0.64	0.64	0.64
– Finlande	0.08	0.08	0.08	0.08
– France	11.95	11.95	11.95	11.95
– Allemagne	4.30	4.30	4.30	4.30
– Hong Kong	0.06	0.06	0.06	0.06
– Japon	0.32	0.32	0.32	0.32
– Luxembourg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Nouvelle-Zélande	0.10	0.10	0.10	0.10
– Norvège	1.83	1.83	1.83	1.83
– Singapour	1.55	1.55	1.55	1.55
– Supranationaux	2.05	2.05	2.05	2.05
– Suède	1.81	1.81	1.81	1.81
– Suisse	16.71	16.71	16.71	16.71
– Pays-Bas	5.08	5.08	5.08	5.08
– Grande-Bretagne	0.14	0.14	0.14	0.14
– Etats-Unis	44.01	44.01	44.01	44.01
– Uruguay	0.66	0.66	0.66	0.66
<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-	67.57	67.57	67.57	67.57
– Notation <=AA-	32.43	32.43	32.43	32.43
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>				
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>				
Actif géré moyen (1)	55 812 630.40 USD	49 539 729.04 USD	280 798 351.38 USD	4 046 974.31 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	3 905 490.36 USD	1 077 998.71 USD	8 380 420.40 USD	354 472.18 USD
Quota de garanties moyen	103.26%	124.31%	105.66%	108.07%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	7.00%	2.18%	2.98%	8.76%



# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

**UBS (Lux)**  
**Key Selection SICAV**  
**– European Equity**  
**Sustainable Leaders (EUR)**  
**(en %)**

<b>selon le pays:</b>	
– Australie	0.75
– Canada	3.33
– Chine	13.09
– Danemark	0.38
– France	1.80
– Allemagne	0.86
– Japon	27.04
– Jersey	0.05
– Nouvelle-Zélande	2.78
– Norvège	0.01
– Singapour	0.02
– Supranationaux	0.19
– Suède	0.96
– Suisse	2.59
– Pays-Bas	2.43
– Grande-Bretagne	0.18
– Etats-Unis	42.29
– Uruguay	1.25
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>	
– Notation > AA-	45.22
– Notation <=AA-	54.78
– non Investment Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>Prêt de titres</b>	
<b>Actifs et rendements / chiffres clés</b>	
Actif géré moyen (1)	1 951 355.34 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	91 009.66 EUR
Quota de garanties moyen	105.61%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	4.66%

# 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 31 mars 2024.

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Asia Allocation Opportunity (USD)	5.00%	5.96%
– Asian Equities (USD)	1.65%	1.67%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	2.58%	2.56%
– China Allocation Opportunity (USD)	6.56%	8.60%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	4.76%	5.80%
– Digital Transformation Themes (USD)	3.67%	3.73%
– Dynamic Alpha (USD)	24.70%	36.21%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	6.89%	7.10%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	3.58%	3.56%
– European Growth and Income (EUR)	6.67%	6.93%
– Global Allocation (CHF)	1.48%	1.60%
– Global Allocation (EUR)	9.18%	11.70%
– Global Allocation (USD)	0.96%	1.06%
– Global Equities (USD)	7.26%	7.49%
– Global Multi Income (USD)	1.67%	1.85%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	3.33%	3.64%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	8.76%	8.90%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 13 – 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) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
United States	148 883.36	1 408 393.32	653 203.11	10 006 431.24
French Republic	98 296.28	929 854.33	431 260.04	6 606 480.70
Apple Inc	42 793.39	404 812.93	187 749.44	2 876 137.48
ABB Ltd	41 941.63	396 755.59	184 012.51	2 818 891.23
NVIDIA Corp	38 938.88	368 350.48	170 838.42	2 617 076.99
Netherlands Government Bond	33 373.12	315 699.99	146 419.48	2 243 002.75
Hess Corp	31 701.72	299 889.08	139 086.49	2 130 668.60
Swiss Re AG	30 293.86	286 571.06	132 909.68	2 036 046.02
Broadcom Inc	23 915.90	226 237.45	104 927.37	1 607 384.45
Partners Group Holding AG	20 007.62	189 266.29	87 780.40	1 344 709.66

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

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)</b>
United States	1 190 151.28	2 052 037.78	2 392 514.81	1 698 639.17
French Republic	785 765.79	1 354 803.52	1 579 594.43	1 121 481.43
Apple Inc	342 083.86	589 814.95	687 677.92	488 237.98
ABB Ltd	335 275.07	578 075.36	673 990.44	478 520.15
NVIDIA Corp	311 271.56	536 688.93	625 737.12	444 261.23
Netherlands Government Bond	266 779.69	459 976.82	536 296.83	380 760.36
Hess Corp	253 418.81	436 940.24	509 437.99	361 691.10
Swiss Re AG	242 164.53	417 535.81	486 813.94	345 628.47
Broadcom Inc	191 180.11	329 629.37	384 321.95	272 861.13
Partners Group Holding AG	159 937.93	275 762.15	321 517.00	228 270.84

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)</b>
United States	4 711 849.50	162 225.15	3 380 918.59	336 926.38
French Republic	3 110 873.62	107 104.88	2 232 161.79	222 446.72
Apple Inc	1 354 321.71	46 628.20	971 773.69	96 842.40
ABB Ltd	1 327 365.47	45 700.12	952 431.65	94 914.85
NVIDIA Corp	1 232 334.75	42 428.29	884 243.75	88 119.56
Netherlands Government Bond	1 056 189.91	36 363.75	757 853.57	75 524.12
Hess Corp	1 003 293.74	34 542.59	719 898.72	71 741.71
Swiss Re AG	958 737.66	33 008.56	687 928.16	68 555.68
Broadcom Inc	756 888.59	26 059.06	543 094.32	54 122.22
Partners Group Holding AG	633 199.73	21 800.56	454 343.19	45 277.70

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)</b>
United States	697 455.15	131 952.49	1 549 764.29	64 752.21
French Republic	460 476.25	87 118.12	1 023 190.79	42 750.93
Apple Inc	200 468.75	37 926.95	445 447.05	18 611.65
ABB Ltd	196 478.66	37 172.06	436 580.93	18 241.21
NVIDIA Corp	182 412.07	34 510.79	405 324.58	16 935.26
Netherlands Government Bond	156 338.84	29 577.96	347 389.15	14 514.60
Hess Corp	148 509.07	28 096.63	329 991.19	13 787.68
Swiss Re AG	141 913.81	26 848.87	315 336.35	13 175.37
Broadcom Inc	112 035.80	21 196.21	248 946.60	10 401.48
Partners Group Holding AG	93 727.19	17 732.37	208 264.36	8 701.70

	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)</b>
Japan government ten	34 172.03
United States	17 990.59
Meta Platforms Inc	6 994.22
Alibaba Group Holding Ltd	5 925.59
Welltower Inc	5 473.33
Intel Corp	4 194.82
Xero Ltd	3 674.17
Toronto-Dominion Bank/The	3 658.44
Baidu Inc	3 620.10
Bank of China Ltd	3 588.59

# 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 13 – «Prêts de titres»

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

### Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	2.21	20.87	9.68	148.28
De 1 semaine à 3 mois	2 345.79	22 190.32	10 291.73	157 659.18
De 3 mois à 1 an	62 248.17	588 849.40	273 104.27	4 183 689.96
plus de 1 an	389 049.59	3 680 296.60	1 706 896.28	26 147 976.36
illimité	541 616.89	5 123 538.38	2 376 261.86	36 402 001.11

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	17.64	30.41	35.45	-
De 1 semaine à 3 mois	18 751.78	32 331.46	37 695.94	4 844.74
De 3 mois à 1 an	497 602.38	857 957.23	1 000 310.69	4 867.07
plus de 1 an	3 110 004.56	5 362 214.97	6 251 921.32	53 776.64
illimité	4 329 604.29	7 465 027.27	8 703 635.26	79 750.96

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	25.17	69.82	2.40	50.10
De 1 semaine à 3 mois	26 763.40	74 238.89	2 555.99	53 269.02
De 3 mois à 1 an	710 201.21	1 970 024.78	67 826.39	1 413 562.41
plus de 1 an	4 438 742.99	12 312 614.47	423 913.50	8 834 736.14
illimité	6 179 412.28	17 141 051.30	590 152.63	12 299 310.29

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	4.99	10.34	1.95	22.96
De 1 semaine à 3 mois	5 308.54	10 988.96	2 079.02	24 417.76
De 3 mois à 1 an	140 869.00	291 606.05	55 169.38	647 956.63
plus de 1 an	880 428.26	1 822 531.99	344 807.34	4 049 715.62
illimité	1 225 691.31	2 537 244.54	480 024.72	5 637 826.45

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
jusqu'à 1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	0.96
De 1 semaine à 3 mois	1 020.21
De 3 mois à 1 an	27 072.93
plus de 1 an	169 205.00
illimité	235 559.45

## Devises des garanties

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
 UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)

Devise des garanties	Pourcentage
USD	47.79%
EUR	22.28%
CHF	17.15%
HKD	2.95%
CAD	2.56%
SEK	1.59%
SGD	1.59%
GBP	1.41%
NOK	0.94%
AUD	0.88%
DKK	0.53%
JPY	0.32%
ZAR	0.01%
INR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

## Devises des garanties

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)

Devise des garanties	Pourcentage
USD	43.80%
JPY	27.04%
HKD	13.09%
EUR	6.03%
CHF	4.09%
AUD	2.57%
GBP	1.73%
SEK	0.96%
DKK	0.38%
CAD	0.29%
SGD	0.02%
NOK	0.01%
NZD	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)
jusqu'à 1 jour	915 619.10	9 224 119.24	4 153 157.20	62 441 514.11
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) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)
jusqu'à 1 jour	7 526 111.13	13 043 680.41	14 956 995.95	135 350.32
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) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
jusqu'à 1 jour	10 735 554.30	28 803 719.32	1 024 645.38	21 421 984.49
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

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

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
jusqu'à 1 jour	2 110 557.01	4 399 295.74	832 682.06	9 667 935.76	408 467.91
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-	-

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

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

## Règlement et compensation

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	915 619.10 USD	9 224 119.24 USD	4 153 157.20 USD	62 441 514.11 USD

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	7 526 111.13 USD	13 043 680.41 USD	14 956 995.95 USD	135 350.32 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	10 735 554.30 EUR	28 803 719.32 EUR	1 024 645.38 CHF	21 421 984.49 EUR

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>					
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-	-
Trilatéral	2 110 557.01 USD	4 399 295.74 USD	832 682.06 USD	9 667 935.76 USD	408 467.91 USD

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

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

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

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

### Ratio des revenus (Société)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Pourcentage
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.39%
– Asian Equities (USD)	0.14%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.31%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.48%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.08%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.09%
– Dynamic Alpha (USD)	0.09%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	0.10%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.09%
– European Growth and Income (EUR)	0.39%
– Global Allocation (CHF)	0.11%
– Global Allocation (EUR)	0.13%
– Global Allocation (USD)	0.17%
– Global Equities (USD)	0.17%
– Global Multi Income (USD)	0.52%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.25%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.08%

### Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Pourcentage
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.16%
– Asian Equities (USD)	0.05%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.12%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.19%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.03%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.03%
– Dynamic Alpha (USD)	0.04%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	0.04%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.03%
– European Growth and Income (EUR)	0.15%
– Global Allocation (CHF)	0.04%
– Global Allocation (EUR)	0.05%
– Global Allocation (USD)	0.07%
– Global Equities (USD)	0.07%
– Global Multi Income (USD)	0.21%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.10%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.03%



# 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 Swaps à terme sur indices et Swaps d'actions synthétiques considérés comme des Total Return Swaps (ci-après «TRS») (conformément à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365).

Informations générales	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
Engagement en TRS:			
Notionnel (Engagements absolus, excluant gains/pertes non-réalisés):	149 391 438.62 USD	65 516.49 USD	6 761 906.48 EUR
Notionnel en % de l'actif net:	15.70%	3.56%	2.90%

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 deux contreparties: Merrill Lynch et Morgan Stanley.

### 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) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	149 391 438.62 USD	-	6 761 906.48 EUR
De 3 mois à 1 an	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-
illimité	-	65 516.49 USD	-


## Règlement et compensation:

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)
<b>Règlement et compensation des opérations:</b>			
Contrepartie centrale	-	-	-
Bilatéral	149 391 438.62 USD	65 516.49 USD	6 761 906.48 EUR
Trilatéral	-	-	-

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

## **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)

