

# Rapport semestriel 2022/2023

**Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV)**

**R.C.S. Luxembourg N° B 88 580**

**Rapport semestriel non révisé au 31 mars 2023**

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 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 – Multi Strategy Alternatives (EUR)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)



# Rapport semestriel non révisé au 31 mars 2023

Sommaire	Page	ISIN
Gestion et Administration	5	
Caractéristiques de la Société	7	
UBS (Lux) Key Selection SICAV	14	
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	16	(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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)	25	F-acc LU2275275522 I-A1-acc LU0794920784 I-A2-acc LU2066630570 I-A3-acc LU1732805640 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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD)	32	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
UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)	38	I-A3-acc LU2095280298 (EUR hedged) I-A3-acc LU2310811513 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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Equity Unconstrained (USD)	56	I-X-acc	LU2072950194
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)	61	(EUR hedged) I-B-dist K-1-acc P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist	LU2310811604 LU2249781977 LU2249781464 LU2267898984 LU2249781548 LU2267899107 LU2249781621 LU2267899016 LU2249781894 LU2267899289
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)	65	P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU2041032165 LU2041033056 LU2041032678 LU2041032322 LU2041033213 LU2041032835
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)	70	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-dist F-UKdist I-A3-acc I-X-acc K-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU2198972270 LU2570281431 LU2206586609 LU2198973245 LU2345844307 LU2054467290 LU2211527788 LU2054465674 LU2054466649 LU2054466219 LU2054465831 LU2054466995 LU2054466482 LU2078554057
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)	77	I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) N-4%-mdist (EUR hedged) N-acc (EUR hedged) P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) Q-acc	LU0425154183 LU0425154852 LU0943632256 LU1240811577 LU1089022138 LU1240811494 LU0218832805 LU0849400626 LU0849401350 LU1121267162
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Sustainable Leaders (EUR)	87	P-acc Q-acc U-X-acc	LU2542754507 LU2542754689 LU2542754333
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR)	92	I-B-acc K-1-acc P-acc Q-acc U-X-acc	LU0421770834 LU0421769158 LU0153925689 LU0421769745 LU0421771568
UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)	96	(HKD hedged) P-6%-mdist (USD hedged) P-6%-mdist P-8%-mdist (AUD hedged) P-8%-mdist (GBP hedged) P-8%-mdist (HKD hedged) P-8%-mdist (SGD hedged) P-8%-mdist (USD hedged) P-8%-mdist P-acc (SGD hedged) P-acc (USD hedged) P-acc (SGD hedged) P-mdist (USD hedged) P-mdist Q-8%-mdist (GBP hedged) Q-8%-mdist (USD hedged) Q-8%-mdist Q-acc (USD hedged) Q-acc (USD hedged) Q-mdist QL-8%-mdist (USD hedged) QL-8%-mdist (USD hedged) QL-acc	LU1722559652 LU1722559579 LU1038902414 LU1089952383 LU1124146223 LU1038902844 LU1038903065 LU1038902687 LU1038902331 LU1038902927 LU1038902505 LU1046463953 LU1046463011 LU1240794625 LU1240793734 LU1240794385 LU1240794898 LU1240794468 LU1240794542 LU2209017693 LU2209017263 LU2209017347

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	108	P-acc Q-acc	LU0197216715 LU0423410538
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)	114	(CAD hedged) I-X-dist N-6%-mdist N-acc P-acc (CAD hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc Q-acc (CAD hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc	LU0423402782 LU1121266784 LU0423397842 LU0197216558 LU0218832045 LU0678606244 LU0423398907 LU0423401628 LU1240794971
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	124	I-X-acc K-1-acc P-acc (JPY) P-acc Q-acc	LU0423408631 LU0423406858 LU0197216392 LU0953722104 LU0423407401
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)	129	I-B-acc I-X-acc P-acc (EUR) P-acc Q-acc (EUR) Q-acc U-X-acc	LU0421789008 LU0421789263 LU0161942395 LU0161942635 LU0421788299 LU1240795606 LU0421789420
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	134	(EUR hedged) P-4%-qdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist (GBP hedged) P-UKdist P-mdist (HKD) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (EUR hedged) Q-dist	LU1669356955 LU1224425600 LU1450632309 LU1450629776 LU1918891000 LU1918889954 LU1918890374 LU1918890705 LU1918891182 LU1224426327 LU1224420122 LU1918890028 LU1918890457 LU1918890887 LU1918890291 LU1918890531 LU1918890960
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Multi Strategy Alternatives (EUR)	141	I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc (USD hedged) I-A1-acc I-B-acc (GBP hedged) I-B-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (USD hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (USD hedged) Q-acc U-X-acc	LU0508499026 LU0508499539 LU0508499885 LU1032912245 LU2328430397 LU0502418741 LU0502419046 LU0502419392 LU1240795515 LU1240795358 LU1273487584 LU1240795432 LU0500994743
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	146	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc (JPY hedged) F-acc (SGD hedged) F-acc F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (EUR hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist	LU1735538461 LU1735538628 LU1735538974 LU1735539352 LU2187712620 LU1735538545 LU1735538891 LU1735539196 LU1735539279
UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)	163	I-B-acc I-X-acc P-acc Q-acc U-X-acc	LU2523520588 LU2523520315 LU2523520232 LU2523520661 LU2523520406
Notes aux états financiers	168		
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	185		
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	189		

## **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.

## **Adresse Internet**

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

# 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 Growth and Income (EUR)*  
– *Global Equities (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) Ltd.,  
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) Inc., Chicago

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– *Digital Transformation Dynamic (USD)*  
– *Digital Transformation Themes (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago  
UBS Switzerland AG, Zurich

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

## Dépositaire et Agent payeur central

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

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

**Distribution en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Chili, en Chypre, en Corée du Sud, au Danemark, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Hongrie, en Italie, au Japon, au Liechtenstein, à Macao, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, en République Tchèque, au Royaume-Uni, à Singapour\* et en Suède**

\* Restricted foreign scheme

Les actions de cette société peuvent être distribuées dans ces pays.

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

# Caractéristiques de la Société

UBS (Lux) 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 2023:

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>	<b>Monnaie de compte des compartiments</b>
- 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 Growth and Income (EUR)	EUR
- Global Allocation (CHF)	CHF
- Global Allocation (EUR)	EUR
- Global Allocation (USD)	USD
- Global Equities (USD)	USD
- Global Multi Income (USD)	USD
- Multi Strategy Alternatives (EUR)	EUR
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	USD
- Turnaround Equity Opportunities (USD)	USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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-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>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	4 379 395 999,97
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-176 649 314,90
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>4 202 746 685,07</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	213 410 032,01*
Autres liquidités (marges)	43 060 261,69
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	8 742 320,91
A recevoir sur souscriptions	2 232 134,28
Intérêts à recevoir sur titres	11 327 733,87
Intérêts à recevoir sur liquidités	7 908,30
A recevoir sur dividendes	3 651 427,20
Frais payés d'avance	1 839 676,67
Autres créances	852 306,72
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	12 149 730,90
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	10 181 980,77
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	30 644,00
<b>Total Actif</b>	<b>4 510 232 842,99</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-478 180,12
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-9 008 401,44
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-6 242 831,27
Perte non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-2 780,70
Crédit en compte courant	-2 050 070,88
Autres engagements à court terme (marges)	-45 034,78
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-3 152,36
A payer sur achats de titres (note 1)	-7 047 482,75
A payer sur rachats	-4 184 056,06
Autres engagements	-20 069,11
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 016 372,19
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-328 155,50
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-756 276,74
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-6 100 804,43</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-35 182 863,90</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 475 049 978,49</b>

\* Au 31 mars 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 117 697,55 EUR en faveur de Goldman Sachs, à hauteur de 13 806,43 EUR en faveur de HSBC Bank, à hauteur de 135 303,05 EUR en faveur de JP Morgan et à hauteur de 5 709 420,59 EUR en faveur de Morgan Stanley London.

## Etat combiné des opérations

EUR

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Revenus</b>	
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 656 744.93
Intérêts sur titres	18 853 816.69
Dividendes (note 1)	11 334 336.11
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	508.94
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	958 413.15
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	574 025.78
Autres revenus (note 4)	827 886.45
<b>Total des Revenus</b>	<b>36 205 732.05</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-342 928.57
Charges sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-8.74
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-30 002 474.49
Taxe d'abonnement (note 3)	-662 244.65
Autres commissions et frais (note 2)	-680 844.37
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-263 357.95
<b>Total des Charges</b>	<b>-31 951 858.77</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>4 253 873.28</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-345 703 003.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-170 622.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	956 229.17
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-51 110 163.19
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options, futures-styled	45 424.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	15 361 484.39
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-4 609 818.29
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	-8 284.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	850 416.20
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-384 388 338.08</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-380 134 464.80</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	770 093 724.88
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	2 852.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-3 463 961.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	14 354 969.72
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	5 768 568.45
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	17 117 568.58
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-9 061.25
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>803 864 662.04</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>423 730 197.24</b>

## Etat combiné des variations de l'actif net

EUR

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	4 666 597 616.91*
Souscriptions	272 289 173.48
Rachats	-826 480 038.94
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-554 190 865.46
Dividendes versés	-61 086 970.20
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	4 253 873.28
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-384 388 338.08
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	803 864 662.04
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	423 730 197.24
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>4 475 049 978.49</b>

\* Calculé à l'aide des taux de change du 31 mars 2023. En utilisant les taux de change du 30 septembre 2022, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 5 054 586 915.18.

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		21 926 531.59	20 141 106.06	38 114 559.50
<b>Catégorie (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121267089</b>			
Actions en circulation		95 261.8660	107 635.0630	156 490.2050
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		38.22	37.23	58.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		38.22	37.23	58.47
<b>Catégorie (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1392922438</b>			
Actions en circulation		1 679.7440	1 780.7880	2 374.8330
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		81.19	76.05	110.23
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		81.19	76.05	110.23
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0878005551</b>			
Actions en circulation		23 762.8470	24 384.5880	28 748.5770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.99	79.94	113.04
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		86.99	79.94	113.04
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1392922271</b>			
Actions en circulation		36 985.2950	37 469.3240	42 865.6360
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		83.52	78.63	113.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		83.52	78.63	113.73
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0878006104</b>			
Actions en circulation		13 810.9090	13 989.3730	21 723.9570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		73.52	68.71	99.15
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		73.52	68.71	99.15
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0878005478</b>			
Actions en circulation		8 286.9390	9 564.9570	10 399.3500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		71.00	66.75	97.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		71.00	66.75	97.07
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0878005809</b>			
Actions en circulation		10 262.1050	10 884.9770	11 797.1580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		59.43	56.96	84.56
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		59.43	56.96	84.56
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU0878004406</b>			
Actions en circulation		97 217.9300	87 246.5790	95 060.4070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		54.14	51.30	75.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		54.14	51.30	75.60
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0882747503</b>			
Actions en circulation		65 970.0490	57 309.4460	57 128.3270
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		54.85	51.97	75.98
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		54.85	51.97	75.98
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240793221</b>			
Actions en circulation		6 669.3520	6 669.3520	4 573.7690
Valeur nette d'inventaire par action en USD		102.98	94.36	132.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		102.98	94.36	132.69
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1392922354</b>			
Actions en circulation		23 233.3390	25 171.2150	28 099.9980
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.19	81.86	117.72
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		87.19	81.86	117.72
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0943632330</b>			
Actions en circulation		11 663.0360	12 715.5300	12 964.4880
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.12	80.26	115.16
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		86.12	80.26	115.16
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1240793494</b>			
Actions en circulation		3 222.4860	3 222.4860	2 876.7980
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.85	79.14	114.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		83.85	79.14	114.62
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240792926</b>			
Actions en circulation		400.0000	795.0950	900.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		69.07	66.53	102.15
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		69.07	66.53	102.15

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Hong Kong	11.39
Chine	11.24
Inde	10.85
Corée du Sud	9.25
Irlande	8.67
Singapour	7.92
Iles Caïmans	6.66
Taiwan	4.96
Iles Vierges britanniques	4.88
Japon	3.73
Indonésie	2.88
Thaïlande	2.78
Australie	2.59
Malaisie	1.68
France	0.91
Philippines	0.90
Macao	0.88
Pakistan	0.40
Sri Lanka	0.32
<b>Total</b>	<b>92.89</b>

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

Immobilier	15.25
Etablissements financiers et sociétés de participation	13.65
Banques & instituts de crédit	12.73
Fonds de placement	11.16
Electronique et semi-conducteurs	7.64
Internet, logiciels et services informatiques	3.88
Gouvernements nationaux et centraux	3.41
Pétrole	2.63
Chimie	2.37
Restauration et loisirs	2.28
Télécommunications	2.19
Appareils et composants électriques	2.05
Alimentation & softs	2.00
Bâtiment et matériaux de construction	1.79
Industrie graphique, édition et médias	1.50
Distribution d'énergie & d'eau	1.48
Diverses sociétés non classées	1.15
Assurances	1.01
Villes, communes	0.93
Tabac et boissons alcoolisées	0.85
Industrie minière, charbon et acier	0.79
Véhicules	0.72
Diverses sociétés commerciales	0.45
Photographie et optique	0.30
Trafic et transport	0.25
Machines et appareils	0.15
Soins de santé & services sociaux	0.15
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.13
<b>Total</b>	<b>92.89</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	24 262 199.41
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-3 894 520.89
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>20 367 678.52</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	923 387.28
Autres liquidités (marges)	136 127.60
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	169.93
A recevoir sur souscriptions	192.08
Intérêts à recevoir sur titres	139 422.57
Intérêts à recevoir sur liquidités	44.22
A recevoir sur dividendes	23 815.16
Frais payés d'avance	98 269.19
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	24 571.14
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	248 484.55
<b>Total Actif</b>	<b>21 962 162.24</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-1.85
A payer sur rachats	-1 093.18
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-27 764.64
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 740.80
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-4 030.18
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-34 535.62</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-35 630.65</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>21 926 531.59</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	24 204.63
Intérêts sur titres	212 138.84
Dividendes (note 1)	147 346.42
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	6 671.50
Autres revenus (note 4)	5 805.83
<b>Total des Revenus</b>	<b>396 167.22</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-159 353.48
Taxe d'abonnement (note 3)	-5 474.53
Autres commissions et frais (note 2)	-3 203.82
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-222.03
<b>Total des Charges</b>	<b>-168 253.86</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>227 913.36</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 634 600.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	7 032.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-43 522.77
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	254 619.54
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-45 652.44
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-2 462 124.03</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-2 234 210.67</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 271 050.08
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	42 390.28
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	480 329.76
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>4 793 770.12</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>2 559 559.45</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	20 141 106.06
Souscriptions	922 439.68
Rachats	-1 334 640.44
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-412 200.76
Dividendes versés	-361 933.16
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	227 913.36
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 462 124.03
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	4 793 770.12
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 559 559.45
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>21 926 531.59</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	107 635.0630
Nombre d'actions émises	2 189.2740
Nombre d'actions rachetées	-14 562.4710
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>95 261.8660</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 780.7880
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-101.0440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 679.7440</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 384.5880
Nombre d'actions émises	140.7960
Nombre d'actions rachetées	-762.5370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 762.8470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 469.3240
Nombre d'actions émises	483.1650
Nombre d'actions rachetées	-967.1940
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>36 985.2950</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 989.3730
Nombre d'actions émises	1 170.1590
Nombre d'actions rachetées	-1 348.6230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 810.9090</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 564.9570
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 278.0180
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 286.9390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 884.9770
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-622.8720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 262.1050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 246.5790
Nombre d'actions émises	10 471.3510
Nombre d'actions rachetées	-500.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>97 217.9300</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 309.4460
Nombre d'actions émises	8 660.6030
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>65 970.0490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 669.3520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 669.3520</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 171.2150
Nombre d'actions émises	300.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 237.8760
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 233.3390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 715.5300
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 052.4940
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 663.0360</b>

<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 222.4860
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>3 222.4860</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	795.0950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-395.0950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>400.0000</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	1.12.2022	6.12.2022	USD	1.60
(EUR hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	1.49
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	2.45
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	2.28

## 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	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.24
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.23
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.25
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.27
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.25
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.27
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.30
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.30
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.32
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.30
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	0.17
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	0.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	0.30
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	0.32
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	0.31

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Australie</b>			
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	18 009.00	226 297.72	1.03
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	135 414.00	188 360.87	0.86
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	57 295.00	152 497.80	0.70
<b>Total Australie</b>		<b>567 156.39</b>	<b>2.59</b>
<b>Chine</b>			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1	412 000.00	218 859.99	1.00
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	23 000.00	55 962.14	0.25
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1	23 244.00	98 498.26	0.45
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	4 154.00	80 795.30	0.37
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	700.00	185 394.04	0.84
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	22 420.00	131 841.09	0.60
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	320.00	5 849.72	0.03
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	2 613.00	199 737.72	0.91
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	34 000.00	221 326.25	1.01
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	3 100.00	58 324.76	0.27
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	10 300.00	506 212.14	2.31
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	38 000.00	70 966.06	0.32
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	20 000.00	98 599.35	0.45
<b>Total Chine</b>		<b>1 932 366.82</b>	<b>8.81</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	26 964.00	110 604.63	0.51
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	57 000.00	28 681.71	0.13
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	50 880.00	327 319.29	1.49
<b>Total Hong Kong</b>		<b>466 605.63</b>	<b>2.13</b>
<b>Inde</b>			
INR BANDHAN BANK LTD	24 931.00	59 354.11	0.27
INR CROMPTON GREAVES C INR2	25 066.00	89 322.73	0.41
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	6 301.00	74 192.75	0.34
INR HDFC BANK INR1	1 777.00	34 785.74	0.16
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 626.00	107 446.08	0.49
INR MACROTECH DEV LTD INR10	5 381.00	60 882.90	0.28
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	3 707.00	32 934.58	0.15
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	3 196.00	179 934.80	0.82
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	1 736.00	49 216.49	0.22
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	25 700.00	66 342.24	0.30
<b>Total Inde</b>		<b>754 412.42</b>	<b>3.44</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	234 300.00	136 725.30	0.62
IDR BK MANDIRI IDR250	145 400.00	100 120.50	0.46
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	100 600.00	30 996.20	0.14
<b>Total Indonésie</b>		<b>267 842.00</b>	<b>1.22</b>
<b>Japon</b>			
JPY ACTIVIA PROPERTIES REIT	38.00	107 623.72	0.49
JPY DAIWA OFFICE INVES REIT	28.00	127 134.46	0.58
JPY FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	38.00	135 241.45	0.62
JPY GLP J-REIT REIT	63.00	67 548.05	0.31
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	29.00	119 724.27	0.55
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	34.00	71 405.99	0.32
JPY TOKYU REIT INC	139.00	188 506.35	0.86
<b>Total Japon</b>		<b>817 184.29</b>	<b>3.73</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	65 360.00	78 574.05	0.36
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	133 000.00	39 445.32	0.18
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	54 700.00	33 436.72	0.15
MYR LGMS BHD NPV	136 800.00	36 546.07	0.17
<b>Total Malaisie</b>		<b>188 002.16</b>	<b>0.86</b>
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCOTT TRUST	116 700.00	87 322.05	0.40
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	76 100.00	210 601.99	0.96
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 300.00	181 161.87	0.83
SGD FRASERS LOG & COM NPV UNITS (REIT)	188 300.00	185 503.29	0.84
SGD MAPLETREE IND TST NPV (REIT)	98 300.00	175 199.10	0.80
SGD PARKWAY LIFE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	64 300.00	192 936.27	0.88
<b>Total Singapour</b>		<b>1 032 724.57</b>	<b>4.71</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	1 723.00	69 880.86	0.32
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	461.00	84 809.69	0.38
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	7 370.00	362 315.14	1.65
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	314.00	177 278.48	0.81
KRW SK HYNIX INC KRW5000	2 896.00	197 093.05	0.90
<b>Total Corée du Sud</b>		<b>891 377.22</b>	<b>4.06</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>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	34 000.00	125 626.08	0.57
TWD MEDIATEK INC TWD10	8 000.00	206 782.17	0.94
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	6 423.00	593 934.81	2.71
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 000.00	17 505.54	0.08
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	17 000.00	82 354.87	0.38
<b>Total Taiwan</b>		<b>1 026 203.47</b>	<b>4.68</b>
<b>Thaïlande</b>			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	19 200.00	85 102.40	0.39
THB I-TAIL CORPORATION THB1 (ALIEN)	83 000.00	57 308.37	0.26
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	21 100.00	92 906.67	0.42
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	33 500.00	25 972.79	0.12
<b>Total Thaïlande</b>		<b>261 290.23</b>	<b>1.19</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>8 205 165.20</b>	<b>37.42</b>
<b>Fonds d'investissement, fermé</b>			
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	96 500.00	207 550.29	0.95
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	158 000.00	235 262.27	1.07
SGD CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	187 900.00	158 261.33	0.72
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	76 300.00	103 282.57	0.47
<b>Total Singapour</b>		<b>704 356.46</b>	<b>3.21</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>704 356.46</b>	<b>3.21</b>
<b>Billets, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	200 000.00	202 968.00	0.93
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	200 000.00	42 034.00	0.19
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	200 000.00	173 296.00	0.79
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	300 000.00	187 500.00	0.86
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	200 000.00	141 718.00	0.65
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	200 000.00	166 022.00	0.76
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	200 000.00	169 428.00	0.77
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	145 394.43	0.66
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	200 000.00	172 438.00	0.79
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	350 000.00	40 250.00	0.18
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	200 000.00	192 220.00	0.88
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	200 000.00	193 286.00	0.88
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.37500% 21-07.04.31	200 000.00	168 772.00	0.77
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	200 000.00	193 922.00	0.88
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	200 000.00	52 186.00	0.24
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	200 000.00	159 597.52	0.73
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	200 000.00	162 968.00	0.74
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	200 000.00	177 674.00	0.81
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 21-15.10.25	200 000.00	137 000.00	0.62
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	200 000.00	47 475.00	0.22
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	250 000.00	205 265.00	0.94
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	200 000.00	142 796.00	0.65
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	250 000.00	16 875.00	0.08
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	27 500.00	0.13
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	200 000.00	152 100.00	0.69
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00	70 287.50	0.32
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	200 000.00	151 900.00	0.69
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	200 000.00	169 928.00	0.77
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	250 000.00	5 000.00	0.02
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	200 000.00	18 740.00	0.09
<b>Total USD</b>		<b>3 886 540.45</b>	<b>17.73</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>3 886 540.45</b>	<b>17.73</b>
<b>Billets, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	200 000.00	192 440.00	0.88
<b>Total USD</b>		<b>192 440.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>192 440.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Medium-Term Notes, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	200 000.00	170 098.00	0.78
USD BANK OF CHINA LTD/PARIS-REG-S 4.75000% 22-23.11.25	200 000.00	199 196.00	0.91
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	200 000.00	187 510.00	0.85
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	200 000.00	183 396.00	0.84
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	174 462.00	0.80
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	200 000.00	159 102.00	0.73
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	200 000.00	184 475.00	0.84
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	200 000.00	164 725.00	0.75
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	200 000.00	198 500.00	0.90
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	200 000.00	185 692.00	0.85
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	250 000.00	86 875.00	0.40
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	200 000.00	178 600.00	0.81
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	250 000.00	29 687.50	0.13
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	200 000.00	179 906.00	0.82

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	200 000.00	193 287.50	0.88
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00	177 979.19	0.81
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	200 000.00	176 790.37	0.81
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	200 000.00	129 100.00	0.59
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	200 000.00	120 225.00	0.55
<b>Total USD</b>		<b>3 079 606.56</b>	<b>14.05</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>3 079 606.56</b>	<b>14.05</b>
<b>Medium-Term Notes, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	250 000.00	210 825.00	0.96
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	250 000.00	228 562.50	1.04
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	200 000.00	190 350.00	0.87
<b>Total USD</b>		<b>629 737.50</b>	<b>2.87</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>629 737.50</b>	<b>2.87</b>
<b>Obligations, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	250 000.00	210 000.00	0.96
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	200 000.00	195 662.50	0.89
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	200 000.00	198 678.00	0.91
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	48 122.00	0.22
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	198 078.00	0.90
<b>Total USD</b>		<b>850 540.50</b>	<b>3.88</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>850 540.50</b>	<b>3.88</b>
<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	224 707.50	1.02
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	250 000.00	236 375.00	1.08
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	200 000.00	148 532.00	0.68
USD SINO OCEAN LAND TREASURY-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	250 000.00	79 265.63	0.36
<b>Total USD</b>		<b>688 880.13</b>	<b>3.14</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>688 880.13</b>	<b>3.14</b>
<b>Obligations convertibles, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	200 000.00	167 328.00	0.76
<b>Total USD</b>		<b>167 328.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Total des Obligations convertibles, taux variable</b>		<b>167 328.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>18 404 594.80</b>	<b>83.94</b>
<b>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Taiwan</b>			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	1 000.00	61 088.76	0.28
<b>Total Taiwan</b>		<b>61 088.76</b>	<b>0.28</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>61 088.76</b>	<b>0.28</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>61 088.76</b>	<b>0.28</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>			
USD ISHARES ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF-USD-DIS	90 399.00	1 901 994.96	8.67
<b>Total Irlande</b>		<b>1 901 994.96</b>	<b>8.67</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>1 901 994.96</b>	<b>8.67</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>1 901 994.96</b>	<b>8.67</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>20 367 678.52</b>	<b>92.89</b>
<b>Instruments dérivés</b>			
<b>Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Contrats financiers à terme sur obligations</b>			
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	8.00	15 511.20	0.07
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-8.00	-23 375.00	-0.11
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>-7 863.80</b>	<b>-0.04</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>						
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23		5.00	12 455.47	0.06	
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23		-4.00	2 247.78	0.01	
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23		5.00	10 286.69	0.05	
USD	MSCI CHINA A 50 FUTURE 21.04.23		8.00	7 445.00	0.03	
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>				<b>32 434.94</b>	<b>0.15</b>	
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>				<b>24 571.14</b>	<b>0.11</b>	
<b>Total des Instruments dérivés</b>				<b>24 571.14</b>	<b>0.11</b>	
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>						
USD	335 836.09	KRW	437 000 000.00	13.4.2023	769.19	0.00
USD	671 838.97	NZD	1 100 000.00	13.4.2023	-16 842.67	-0.08
USD	318 461.43	CNH	2 210 000.00	13.4.2023	-3 110.36	-0.01
JPY	87 900 000.00	USD	644 843.14	13.4.2023	14 867.99	0.07
CHF	5 228 200.00	USD	5 644 139.19	13.4.2023	69 332.00	0.32
EUR	6 660 600.00	USD	7 068 822.18	13.4.2023	188 655.57	0.86
USD	17 730.25	EUR	16 600.00	13.4.2023	-357.33	0.00
USD	193 785.48	EUR	180 000.00	13.4.2023	-2 344.90	-0.01
USD	179 300.27	CHF	163 200.00	13.4.2023	952.37	0.00
USD	20 330.11	EUR	18 900.00	13.4.2023	-263.58	0.00
USD	325 000.00	KRW	424 067 800.00	13.4.2023	-151.22	0.00
JPY	42 954 587.00	USD	325 000.00	13.4.2023	-2 615.26	-0.01
USD	25 432.09	EUR	23 600.00	13.4.2023	-282.78	0.00
USD	23 225.14	CHF	21 300.00	13.4.2023	-51.88	0.00
EUR	19 900.00	USD	21 498.09	13.4.2023	185.21	0.00
USD	58 036.51	EUR	53 500.00	13.4.2023	-257.80	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>				<b>248 484.55</b>	<b>1.14</b>	
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>				<b>1 059 514.88</b>	<b>4.83</b>	
<b>Autres actifs et passifs</b>				<b>226 282.50</b>	<b>1.03</b>	
<b>Total de l'Actif net</b>				<b>21 926 531.59</b>	<b>100.00</b>	

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		625 293 035.14	585 409 793.60	906 869 229.56
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2275275522</b>			
Actions en circulation		553 916.0000	519 941.0000	333 903.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		66.24	59.50	85.08
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		66.24	59.50	85.08
<b>Catégorie I-A1-acc</b>	<b>LU0794920784</b>			
Actions en circulation		265 761.0000	309 415.9440	380 936.4530
Valeur nette d'inventaire par action en USD		76.86	69.07	98.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		76.86	69.07	98.86
<b>Catégorie I-A2-acc</b>	<b>LU2066630570</b>			
Actions en circulation		628 284.4400	616 119.1470	669 922.7470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		106.40	95.59	136.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		106.40	95.59	136.76
<b>Catégorie I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1732805640</b>			
Actions en circulation		-	-	104 060.1620
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	91.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	-	91.64
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU1881004144</b>			
Actions en circulation		728 625.4010	743 185.3380	514 715.7750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		122.67	109.83	156.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		122.67	109.83	156.07
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2197696524</b>			
Actions en circulation		692 686.6910	692 686.6910	514 972.1010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		87.89	78.63	111.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		87.89	78.63	111.54
<b>Catégorie I-X-dist</b>	<b>LU1425939128</b>			
Actions en circulation		565 902.8980	566 848.8980	460 584.6490
Valeur nette d'inventaire par action en USD		162.65	148.47	212.27
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		162.65	148.47	212.27
<b>Catégorie K-B-acc</b>	<b>LU2238285584</b>			
Actions en circulation		162 335.5490	162 335.5490	134 616.1060
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.39	74.68	106.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		83.39	74.68	106.16
<b>Catégorie K-X-acc</b>	<b>LU1810131091</b>			
Actions en circulation		94 219.2690	94 219.2690	163 070.5020
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.46	103.31	146.60
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		115.46	103.31	146.60
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0235996351</b>			
Actions en circulation		429 252.7720	468 578.4460	541 685.8960
Valeur nette d'inventaire par action en USD		220.32	199.16	288.45
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		220.32	199.16	288.45
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>	<b>LU2310811786</b>			
Actions en circulation		7 993.5440	8 423.1130	7 993.5440
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		702.53	635.03	912.51
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		702.53	635.03	912.51
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2257650908</b>			
Actions en circulation		7 163.9830	5 775.7260	2 751.1000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		64.23	59.24	87.72
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		64.23	59.24	87.72
<b>Catégorie (GBP) P-dist</b>	<b>LU0246169758</b>			
Actions en circulation		23 275.0060	24 240.2810	27 875.4200
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		175.29	174.71	211.20
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		175.29	174.71	211.20
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0425184842</b>			
Actions en circulation		585 752.2600	669 911.9640	1 170 437.8370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		169.41	152.41	218.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		169.41	152.41	218.62
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>	<b>LU2314674917</b>			
Actions en circulation		37 208.2260	37 259.6180	32 000.0200
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		76.82	76.52	93.03
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		76.82	76.52	93.03

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU2257650734</b>		
Actions en circulation		20 043.6290	19 037.9570	20 692.4300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		65.44	60.07	88.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		65.44	60.07	88.09
<b>Catégorie U-X-acc</b>		<b>LU0425186540</b>		
Actions en circulation		1 464.6460	1 472.3920	1 503.3200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		20 481.80	18 323.56	25 993.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		20 481.80	18 323.56	25 993.39

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 29.3.2021 au 9.12.2021

## Structure du portefeuille-titres

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

Chine	33.22
Taiwan	18.40
Corée du Sud	14.94
Inde	12.86
Indonésie	4.54
Thaïlande	4.41
Malaisie	3.19
Singapour	3.08
Hong Kong	2.33
<b>Total</b>	<b>96.97</b>

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

Electronique et semi-conducteurs	27.55
Internet, logiciels et services informatiques	12.44
Banques & instituts de crédit	11.02
Appareils et composants électriques	7.65
Chimie	5.32
Alimentation & softs	4.59
Télécommunications	4.16
Assurances	3.77
Tabac et boissons alcoolisées	3.45
Industrie graphique, édition et médias	3.40
Véhicules	2.69
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.01
Diverses sociétés commerciales	1.69
Pétrole	1.55
Photographie et optique	1.12
Bâtiment et matériaux de construction	1.03
Diverses sociétés non classées	1.00
Trafic et transport	0.92
Machines et appareils	0.56
Soins de santé & services sociaux	0.56
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.49
<b>Total</b>	<b>96.97</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	629 791 935.09
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-23 437 181.99
Total portefeuille-titres (note 1)	606 354 753.10
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	17 336 465.44
A recevoir sur souscriptions	789 752.48
Intérêts à recevoir sur liquidités	77.13
A recevoir sur dividendes	2 122 723.24
Frais payés d'avance	263 349.70
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	33 358.43
<b>Total Actif</b>	<b>626 900 479.52</b>
<b>Passif</b>	
Crédit en compte courant	-1 054 417.63
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-0.83
A payer sur rachats	-37 470.81
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-371 418.87
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-38 534.92
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-105 601.32
Total des Provisions pour frais	-515 555.11
<b>Total Passif</b>	<b>-1 607 444.38</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>625 293 035.14</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	252 234.12
Dividendes (note 1)	2 884 740.72
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	16 469.96
Autres revenus (note 4)	127 856.09
<b>Total des Revenus</b>	<b>3 281 300.89</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 211 041.80
Taxe d'abonnement (note 3)	-77 607.82
Autres commissions et frais (note 2)	-93 164.15
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-12 422.58
<b>Total des Charges</b>	<b>-2 394 236.35</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>887 064.54</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-34 554 759.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	62 226.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-282 598.70
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-34 775 131.52</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-33 888 066.98</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	100 263 069.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	63 031.93
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>100 326 101.41</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>66 438 034.43</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	585 409 793.60
Souscriptions	43 190 324.46
Rachats	-67 847 677.05
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-24 657 352.59
Dividendes versés	-1 897 440.30
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	887 064.54
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-34 775 131.52
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	100 326 101.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	66 438 034.43
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>625 293 035.14</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	519 941.0000
Nombre d'actions émises	67 752.0000
Nombre d'actions rachetées	-33 777.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>553 916.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A1-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	309 415.9440
Nombre d'actions émises	162 242.0000
Nombre d'actions rachetées	-205 896.9440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>265 761.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A2-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	616 119.1470
Nombre d'actions émises	13 158.7930
Nombre d'actions rachetées	-993.5000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>628 284.4400</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	743 185.3380
Nombre d'actions émises	1 695.0000
Nombre d'actions rachetées	-16 254.9370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>728 625.4010</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	566 848.8980
Nombre d'actions émises	2 922.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 868.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>565 902.8980</b>
<b>Catégorie</b>	<b>K-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	162 335.5490
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>162 335.5490</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	468 578.4460
Nombre d'actions émises	87 174.9550
Nombre d'actions rachetées	-126 500.6290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>429 252.7720</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 423.1130
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-429.5690
<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	5 775.7260
Nombre d'actions émises	2 512.4920
Nombre d'actions rachetées	-1 124.2350
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 163.9830</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 240.2810
Nombre d'actions émises	1 833.0370
Nombre d'actions rachetées	-2 798.3120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 275.0060</b>

<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	669 911.9640
Nombre d'actions émises	22 441.0330
Nombre d'actions rachetées	-106 600.7370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>585 752.2600</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	37 259.6180
Nombre d'actions émises	3.0000
Nombre d'actions rachetées	-54.3920
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>37 208.2260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 037.9570
Nombre d'actions émises	1 205.6720
Nombre d'actions rachetées	-200.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 043.6290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 472.3920
Nombre d'actions émises	115.9360
Nombre d'actions rachetées	-123.6820
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 464.6460</b>

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

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
I-X-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	3.34
(GBP) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	GBP	0.00

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Chine</b>			
HKD CHINA TELECOM CORP 'H'CNY1	43 842 000.00	23 289 465.53	3.73
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	2 359 000.00	5 739 769.04	0.92
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	2 487 200.00	10 539 703.87	1.69
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	441 577.00	8 588 672.65	1.37
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	81 499.00	21 584 897.82	3.45
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	2 397 191.00	14 096 711.71	2.25
HKD METUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	38 010.00	694 836.91	0.11
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	278 074.00	21 255 976.56	3.40
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	3 623 000.00	23 584 264.86	3.77
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	344 900.00	6 489 099.88	1.04
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	1 097 800.00	53 953 367.84	8.63
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H'CNY1	4 049 000.00	7 561 620.14	1.21
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	2 094 000.00	10 323 352.38	1.65
<b>Total Chine</b>		<b>207 701 739.19</b>	<b>33.22</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 808 024.00	11 518 337.41	1.84
HKD PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	6 082 316.00	3 060 547.93	0.49
<b>Total Hong Kong</b>		<b>14 578 885.34</b>	<b>2.33</b>
<b>Inde</b>			
INR BANDHAN BANK LTD	2 639 739.00	6 284 519.57	1.01
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 687 572.00	9 577 166.81	1.53
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	665 531.00	7 836 466.16	1.25
INR HDFC BANK INR1	787 442.00	15 414 603.96	2.47
INR MACROTECH DEV LTD INR10	569 100.00	6 439 037.14	1.03
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	395 100.00	3 510 238.08	0.56
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	857 218.00	24 302 569.53	3.89
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	2 723 258.00	7 029 845.99	1.12
<b>Total Inde</b>		<b>80 394 447.24</b>	<b>12.86</b>
<b>Indonésie</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	24 881 001.00	14 519 258.37	2.32
IDR BK MANDIRI IDR250	15 462 000.00	10 646 926.63	1.70
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	10 603 000.00	3 266 925.79	0.52
<b>Total Indonésie</b>		<b>28 433 110.79</b>	<b>4.54</b>
<b>Malaisie</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	6 956 409.00	8 362 810.00	1.34
MYR CTOS DIGITAL BHD NPV	14 142 500.00	4 194 402.31	0.67
MYR GENETEC TECHNOLOGY NPV	5 783 000.00	3 535 001.13	0.56
MYR LGMS BHD NPV	14 430 600.00	3 855 129.73	0.62
<b>Total Malaisie</b>		<b>19 947 343.17</b>	<b>3.19</b>
<b>Singapour</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	775 400.00	19 242 865.20	3.08
<b>Total Singapour</b>		<b>19 242 865.20</b>	<b>3.08</b>
<b>Corée du Sud</b>			
KRW HAESUNG DS CO LTD KRW5000	179 543.00	7 281 844.90	1.16
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	48 767.00	8 971 614.04	1.44
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	783 498.00	38 517 393.49	6.16
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	33 675.00	19 012 269.75	3.04
KRW SK HYNIX INC KRW5000	288 724.00	19 649 686.77	3.14
<b>Total Corée du Sud</b>		<b>93 432 808.95</b>	<b>14.94</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	3 637 000.00	13 438 295.43	2.15
TWD MEDIATEK INC TWD10	846 000.00	21 867 214.06	3.50
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 442 000.00	60 254 076.69	9.63
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	1 822 000.00	8 826 504.64	1.41
<b>Total Taïwan</b>		<b>104 386 090.82</b>	<b>16.69</b>
<b>Thaïlande</b>			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	2 043 700.00	9 058 529.85	1.45
THB I-TAIL CORPORATION THB1 (ALIEN)	8 829 000.00	6 096 091.29	0.97
THB PTT EXPLORTIN & PRD THB1(NVDR)	2 194 700.00	9 663 614.70	1.55
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	3 519 500.00	2 728 693.68	0.44
<b>Total Thaïlande</b>		<b>27 546 929.52</b>	<b>4.41</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>595 664 220.22</b>	<b>95.26</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>595 664 220.22</b>	<b>95.26</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

### Actions

#### Taiwan

TWD	EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	175 000.00	10 690 532.88	1.71
<b>Total Taiwan</b>			<b>10 690 532.88</b>	<b>1.71</b>

**Total des Actions** 10 690 532.88 1.71

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé** 10 690 532.88 1.71

**Total du Portefeuille-titres** 606 354 753.10 96.97

### Contrats de change à terme

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

EUR	1 686 800.00	USD	1 804 803.13	18.04.2023	33 469.31	0.01
USD	26 665.51	EUR	25 100.00	18.04.2023	-688.44	0.00
EUR	19 000.00	USD	20 409.21	18.04.2023	296.97	0.00
EUR	10 300.00	USD	11 098.59	18.04.2023	126.34	0.00
EUR	32 800.00	USD	35 591.15	18.04.2023	154.25	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>33 358.43</b>	<b>0.01</b>

**Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités** 17 336 465.44 2.77

**Crédit en compte courant et autres engagements à court terme** -1 054 417.63 -0.17

**Autres actifs et passifs** 2 622 875.80 0.43

**Total de l'Actif net** 625 293 035.14 100.00

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		209 200 639.64	203 262 158.94	306 925 485.68
<b>Catégorie P-4%-mdist</b>	<b>LU1107510874</b>			
Actions en circulation		658 826.0920	692 145.2770	797 222.3790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		84.77	79.36	104.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		84.58	79.36	104.63
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0974636200</b>			
Actions en circulation		536 381.5370	575 208.9150	699 271.5640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.27	114.08	144.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		124.00	114.08	144.55
<b>Catégorie (HKD) P-acc</b>	<b>LU0974636622</b>			
Actions en circulation		43 819.2360	59 002.9140	84 233.7010
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 258.82	1 155.66	1 453.99
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		1 256.05	1 155.66	1 452.10
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU0974636382</b>			
Actions en circulation		31 781.1110	35 094.5310	39 009.4000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		118.06	109.31	139.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		117.80	109.31	138.92
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU0974636119</b>			
Actions en circulation		207 468.6390	212 953.8510	227 527.9200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		96.32	89.51	116.14
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		96.11	89.51	115.99
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>	<b>LU0974636549</b>			
Actions en circulation		94 329.5180	98 666.5450	105 851.9680
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		975.47	906.52	1 166.30
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		973.32	906.52	1 164.78
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU0974636895</b>			
Actions en circulation		243 091.8470	238 848.0810	258 933.9880
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		93.14	86.89	113.26
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		92.94	86.89	113.11
<b>Catégorie Q-4%-mdist</b>	<b>LU1240791019</b>			
Actions en circulation		121 231.7820	124 174.8980	143 395.8910
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.03	88.63	116.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		94.82	88.63	115.94
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240791100</b>			
Actions en circulation		121 968.7170	121 481.0580	138 652.2720
Valeur nette d'inventaire par action en USD		128.43	117.45	147.85
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		128.15	117.45	147.66

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Luxembourg	83.76
Irlande	12.75
Singapour	1.47
<b>Total</b>	<b>97.98</b>

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	97.98
<b>Total</b>	<b>97.98</b>

## Etat des actifs nets

USD

Actif	31.3.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	205 165 420.23
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-184 239.70
Total portefeuille-titres (note 1)	204 981 180.53
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 473 272.74
Autres liquidités (marges)	2 966 047.34
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	819 603.20
A recevoir sur dividendes	61 664.46
Frais payés d'avance	89 788.37
<b>Total Actif</b>	<b>210 391 556.64</b>

Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-391 948.54
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-46 154.16
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-67 931.53
Crédit en compte courant	-330 758.04
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-313 919.75
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 247.58
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-35 957.40
Total des Provisions pour frais	-354 124.73
<b>Total Passif</b>	<b>-1 190 917.00</b>

**Actifs nets à la fin de la période** 209 200 639.64

## Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2022-31.3.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	60 361.31
Dividendes (note 1)	547 895.13
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	24 169.20
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	3 346.14
Autres revenus (note 4)	26 935.44
<b>Total des Revenus</b>	<b>662 707.22</b>

Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-108 874.33
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 861 463.27
Taxe d'abonnement (note 3)	-9 395.90
Autres commissions et frais (note 2)	-31 245.11
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 870.35
<b>Total des Charges</b>	<b>-2 012 848.96</b>

**Revenus (Pertes) net(te)s des investissements** -1 350 141.74

Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 224 087.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-211 639.32
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	150 709.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options, futures-styled	49 350.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	349 864.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-84 844.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	337 119.01
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-1 633 527.85</b>

**Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période** -2 983 669.59

Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	22 491 617.27
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 227 183.37
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	434 213.55
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-67 931.53
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>21 630 715.92</b>

**Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité** 18 647 046.33

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	203 262 158.94
Souscriptions	5 522 015.02
Rachats	-16 291 429.10
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-10 769 414.08
Dividendes versés	-1 939 151.55
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 350 141.74
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 633 527.85
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 630 715.92
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	18 647 046.33
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>209 200 639.64</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	692 145.2770
Nombre d'actions émises	9 010.9010
Nombre d'actions rachetées	-42 330.0860
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>658 826.0920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	575 208.9150
Nombre d'actions émises	2 446.9120
Nombre d'actions rachetées	-41 274.2900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>536 381.5370</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59 002.9140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-15 183.6780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 819.2360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	35 094.5310
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 313.4200
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 781.1110</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	212 953.8510
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 485.2120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>207 468.6390</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	98 666.5450
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 337.0270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>94 329.5180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	238 848.0810
Nombre d'actions émises	5 336.0710
Nombre d'actions rachetées	-1 092.3050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>243 091.8470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	124 174.8980
Nombre d'actions émises	13 650.7360
Nombre d'actions rachetées	-16 593.8520
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>121 231.7820</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	121 481.0580
Nombre d'actions émises	21 363.8820
Nombre d'actions rachetées	-20 876.2230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>121 968.7170</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	1.12.2022	6.12.2022	USD	1.00

<sup>1</sup>Voir note 5

## 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	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.26
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.27
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.18
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.20
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.20
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.21
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.20
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	1.74
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	1.87
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.01
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	1.99
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	2.09
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	2.01
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.17
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.18
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.31

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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>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>			
USD FRANKLIN FTSE KOREA UCITS ETF-SHS USD	69 584.00	2 135 045.87	1.02
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	118 470.00	4 264 327.65	2.04
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	59 474.00	472 818.30	0.23
USD UBS ETFS PLC - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX SF-A ETF USD	130 511.00	19 801 128.92	9.46
<b>Total Irlande</b>		<b>26 673 320.74</b>	<b>12.75</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	361.00	3 480 812.54	1.66
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	802.00	7 284 686.30	3.48
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 422.00	16 791 644.34	8.03
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 274.11	37 320 825.39	17.84
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	55 618.00	3 117 388.90	1.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	46 980.00	4 238 065.80	2.03
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	222 171.00	12 545 996.37	6.00
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	698.00	9 977 923.96	4.77
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	459.00	12 391 962.66	5.92
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	29 283.00	7 524 266.85	3.60
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 122.97	12 301 722.23	5.88
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	274.00	2 473 288.40	1.18
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	436 913.00	6 253 972.68	2.99
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	16 249.00	1 931 711.99	0.92
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - ASIAN EQUITIES (USD) U-X-ACC	1 282.00	26 257 667.60	12.55
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	10.00	115 564.00	0.06
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	334.00	11 212 393.36	5.36
<b>Total Luxembourg</b>		<b>175 219 893.37</b>	<b>83.76</b>
<b>Singapour</b>			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	474 342.00	3 087 966.42	1.47
<b>Total Singapour</b>		<b>3 087 966.42</b>	<b>1.47</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>204 981 180.53</b>	<b>97.98</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>204 981 180.53</b>	<b>97.98</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>204 981 180.53</b>	<b>97.98</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	54.00	176 765.65	0.08
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>176 765.65</b>	<b>0.08</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI INDIA FUTURE 16.06.23	-25.00	-36 375.00	-0.02
USD MSCI MALAYSIA FUTURE 16.06.23	-65.00	-68 464.50	-0.03
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	63.00	123 545.66	0.06
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	7.00	35 476.99	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	47.00	50 267.87	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-32.00	-20 264.62	-0.01
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 27.04.23	-92.00	-32 236.47	-0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	85.00	176 215.00	0.08
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-75.00	-866 737.50	-0.40
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	-7.00	-17 463.73	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	-8.00	-22 131.75	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.06.23	7.00	4 733.64	0.00
THB SET50 FUTURE 29.06.23	371.00	21 038.16	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	-3.00	-15 070.16	-0.01
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	48.00	98 752.22	0.05
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-568 714.19</b>	<b>-0.27</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>-391 948.54</b>	<b>-0.19</b>

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

#### Credit Default Swaps\*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-4 100 000.00	-67 931.53	-0.03
<b>Total des Credit Default Swaps</b>		<b>-67 931.53</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>-67 931.53</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>-459 880.07</b>	<b>-0.22</b>

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

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
--------------	--------------------	--	------------------------------

## Contrats de change à terme

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

USD	218 887.84	AUD	316 925.15	20.4.2023	6 489.86	0.00
USD	1 088 738.66	SGD	1 447 387.03	20.4.2023	-508.85	0.00
JPY	171 259 876.00	USD	1 313 254.79	20.4.2023	-22 771.35	-0.01
HKD	3 460 903.56	USD	444 300.81	20.4.2023	-2 982.92	0.00
USD	472 377.28	CAD	632 802.75	20.4.2023	4 673.68	0.00
THB	54 350 000.00	USD	1 640 359.05	20.4.2023	-47 800.70	-0.02
USD	311 288.99	NOK	3 085 873.43	20.4.2023	16 394.31	0.01
USD	341 483.30	DKK	2 350 000.00	20.4.2023	-1 656.65	0.00
USD	113 010.78	SEK	1 172 337.05	20.4.2023	-160.91	0.00
GBP	958 959.98	USD	1 167 066.95	20.4.2023	19 080.34	0.01
USD	3 525 860.83	EUR	3 266 176.90	20.4.2023	-26 238.11	-0.01
CHF	1 434 673.36	USD	1 571 659.17	20.4.2023	1 816.95	0.00
AUD	3 150 000.00	CHF	2 007 422.55	20.4.2023	-90 386.13	-0.04
USD	37 448.16	CAD	50 000.00	20.4.2023	493.23	0.00
USD	45 756.52	SGD	60 000.00	20.4.2023	602.84	0.00
USD	47 989.86	SEK	500 000.00	20.4.2023	-277.70	0.00
GBP	90 000.00	USD	108 975.76	20.4.2023	2 346.15	0.00
USD	38 343.01	HKD	300 000.00	20.4.2023	88.44	0.00
EUR	120 000.00	USD	129 286.32	20.4.2023	1 218.51	0.00
USD	170 695.06	SEK	1 755 153.05	25.5.2023	951.59	0.00
THB	54 340 000.00	USD	1 622 186.40	25.5.2023	-24 211.12	-0.01
USD	1 152 726.77	SGD	1 525 923.22	25.5.2023	3 064.93	0.00
USD	300 607.60	NOK	3 029 964.43	25.5.2023	10 597.31	0.01
HKD	3 160 904.00	USD	404 299.91	25.5.2023	-610.02	0.00
JPY	170 352 334.00	USD	1 301 382.49	25.5.2023	-10 952.71	-0.01
USD	430 733.14	CAD	573 879.07	25.5.2023	6 333.36	0.00
GBP	1 122 515.23	USD	1 371 938.11	25.5.2023	17 471.61	0.01
USD	341 530.93	DKK	2 350 000.00	25.5.2023	-2 412.83	0.00
AUD	2 893 511.79	USD	2 031 705.35	25.5.2023	-90 005.34	-0.04
USD	618 532.13	CHF	563 180.31	25.5.2023	-1 477.38	0.00
USD	3 273 036.20	EUR	3 028 556.02	25.5.2023	-27 218.94	-0.01
USD	25 576.80	HKD	200 000.00	25.5.2023	34.11	0.00
USD	25 553.60	HKD	200 000.00	20.4.2023	50.56	0.00
USD	38 390.17	HKD	300 000.00	20.4.2023	135.60	0.00
USD	38 429.06	HKD	300 000.00	25.5.2023	115.03	0.00
USD	38 337.89	HKD	300 000.00	20.4.2023	83.32	0.00
USD	38 375.05	HKD	300 000.00	25.5.2023	61.02	0.00
CNY	14 530 000.00	USD	2 112 686.30	19.4.2023	6 663.56	0.00
USD	19 158.90	HKD	150 000.00	20.4.2023	31.62	0.00
USD	19 179.74	HKD	150 000.00	25.5.2023	22.73	0.00
USD	19 173.09	HKD	150 000.00	25.5.2023	16.08	0.00
USD	19 151.86	HKD	150 000.00	20.4.2023	24.58	0.00
USD	44 695.56	HKD	350 000.00	20.4.2023	65.23	0.00
USD	44 751.44	HKD	350 000.00	25.5.2023	51.74	0.00
USD	139 897.02	GBP	115 000.00	20.4.2023	-2 347.64	0.00
USD	140 016.32	GBP	115 000.00	25.5.2023	-2 326.62	0.00
SGD	22 395 400.00	USD	16 654 445.94	18.4.2023	197 300.31	0.09
USD	45 838.21	SGD	61 300.00	18.4.2023	-287.87	0.00
USD	25 569.02	HKD	200 000.00	25.5.2023	26.33	0.00
USD	25 523.58	HKD	200 000.00	20.4.2023	20.54	0.00
CAD	60 000.00	USD	43 767.48	20.4.2023	578.43	0.00
SGD	70 000.00	USD	52 542.45	25.5.2023	196.99	0.00
EUR	70 000.00	USD	75 737.06	25.5.2023	542.81	0.00
GBP	50 000.00	USD	61 358.81	20.4.2023	486.70	0.00
CAD	50 000.00	USD	36 493.04	25.5.2023	483.37	0.00
EUR	80 000.00	USD	86 381.44	20.4.2023	621.78	0.00
GBP	35 000.00	USD	42 982.38	25.5.2023	339.38	0.00
SGD	70 000.00	USD	52 478.28	20.4.2023	201.01	0.00
USD	389 914.42	JPY	50 500 000.00	25.5.2023	7 373.70	0.00
USD	387 934.54	JPY	50 500 000.00	20.4.2023	7 405.16	0.00
JPY	32 000 000.00	USD	245 365.09	25.5.2023	-2 963.05	0.00
JPY	32 000 000.00	USD	244 120.14	20.4.2023	-2 992.61	0.00
HKD	1 900 000.00	USD	242 732.59	25.5.2023	-77.08	0.00
HKD	1 900 000.00	USD	242 321.35	20.4.2023	-42.43	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-46 154.16</b>	<b>-0.02</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>	<b>4 439 320.08</b>	<b>2.12</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>	<b>-330 758.04</b>	<b>-0.16</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>616 931.30</b>	<b>0.30</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>209 200 639.64</b>	<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		1 428 042 420.08	1 428 092 452.00	2 989 454 606.26
<b>Catégorie I-A3-acc</b>	<b>LU2095280298</b>			
Actions en circulation		339 546.5630	365 299.5420	1 264 758.9730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		72.25	65.77	99.95
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		72.25	65.77	99.95
<b>Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2310811513</b>			
Actions en circulation		-	-	145 516.2180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	86.04
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	86.04
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU1946875082</b>			
Actions en circulation		17 246.2290	18 597.0000	19 770.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.39	80.14	120.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.39	80.14	120.83
<b>Catégorie P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288253</b>			
Actions en circulation		5 919 735.4330	6 410 176.5120	8 153 440.3510
Valeur nette d'inventaire par action en USD		57.32	53.99	88.09
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		57.32	53.99	88.09
<b>Catégorie (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288170</b>			
Actions en circulation		3 729 448.5490	4 134 292.8560	5 056 434.8500
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		578.20	544.95	882.70
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		578.20	544.95	882.70
<b>Catégorie (AUD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1269690746</b>			
Actions en circulation		2 257 806.6470	2 471 963.2490	2 737 312.2750
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		63.07	60.19	99.66
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		63.07	60.19	99.66
<b>Catégorie (RMB hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226287958</b>			
Actions en circulation		266 750.8280	267 125.2750	306 016.6520
Valeur nette d'inventaire par action en CNH		640.69	613.22	987.76
Prix d'émission et de rachat par action en CNH <sup>1</sup>		640.69	613.22	987.76
<b>Catégorie (SGD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1226288097</b>			
Actions en circulation		3 765 432.1620	3 888 523.2250	4 087 302.6900
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		63.45	60.08	98.32
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		63.45	60.08	98.32
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1226287529</b>			
Actions en circulation		788 371.4070	864 641.2880	1 109 108.3680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		90.83	83.11	127.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		90.83	83.11	127.64
<b>Catégorie (EUR) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2257594486</b>			
Actions en circulation		3 203.8290	4 630.7550	26 215.1970
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		67.86	68.74	89.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		67.86	68.74	89.47
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2258559868</b>			
Actions en circulation		6 671.1310	6 299.9790	16 435.5470
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		56.23	52.33	81.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		56.23	52.33	81.86
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU1226287875</b>			
Actions en circulation		2 622 655.4610	2 877 875.7290	3 660 343.2730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		67.26	63.21	101.89
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		67.26	63.21	101.89
<b>Catégorie (HKD) P-mdist</b>	<b>LU1951186391</b>			
Actions en circulation		1 123 161.6770	1 221 080.7540	1 877 235.7710
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		664.64	624.69	999.30
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		664.64	624.69	999.30
<b>Catégorie (AUD hedged) P-mdist</b>	<b>LU2092904486</b>			
Actions en circulation		306 394.9730	314 746.7520	508 714.3660
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		57.93	54.96	89.54
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		57.93	54.96	89.54
<b>Catégorie (EUR hedged) P-mdist<sup>5</sup></b>	<b>LU2291839400</b>			
Actions en circulation		1 878.0000	1 258.0000	1 003.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		50.53	47.74	77.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		50.53	47.74	77.49
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1226287792</b>			
Actions en circulation		1 528 234.0020	1 600 892.6310	1 715 918.0140
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		65.12	61.47	99.43
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		65.12	61.47	99.43

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Catégorie Q-6%-mdist</b>	<b>LU2037085722</b>			
Actions en circulation		475 281.1190	495 086.5340	537 367.1380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		63.82	59.91	97.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		63.82	59.91	97.07
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2118508683</b>			
Actions en circulation		378 897.8140	377 788.4970	458 493.4390
Valeur nette d'inventaire par action en USD		71.62	65.30	99.59
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		71.62	65.30	99.59
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2092383061</b>			
Actions en circulation		3 077.7980	4 179.2330	4 033.6040
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		56.08	52.01	80.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		56.08	52.01	80.79

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (EUR hedged) I-A3-acc était en circulation pour la période allant du 26.3.2021 au 9.12.2021

<sup>3</sup> Première VNI 26.11.2020

<sup>4</sup> Première VNI 29.1.2021

<sup>5</sup> Première VNI 22.2.2021

<sup>6</sup> Première VNI 2.2.2021

## Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Chine	39.70	Banques & instituts de crédit	16.33
Hong Kong	15.09	Gouvernements nationaux et centraux	16.11
Etats-Unis	10.78	Etablissements financiers et sociétés de participation	14.43
Iles Vierges britanniques	7.92	Fonds de placement	7.62
Irlande	7.62	Internet, logiciels et services informatiques	7.41
Iles Caïmans	5.10	Immobilier	5.83
Singapour	0.88	Tabac et boissons alcoolisées	4.65
Australie	0.52	Assurances	1.84
Jersey	0.13	Bâtiment et matériaux de construction	1.78
Macao	0.06	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.71
Bermudes	0.04	Télécommunications	1.39
<b>Total</b>	<b>87.84</b>	Services divers	1.09
		Restauration et loisirs	1.08
		Diverses sociétés non classées	0.86
		Industrie graphique, édition et médias	0.80
		Chimie	0.66
		Biens de consommation divers	0.65
		Villes, communes	0.53
		Machines et appareils	0.43
		Trafic et transport	0.37
		Distribution d'énergie & d'eau	0.35
		Alimentation & softs	0.31
		Pétrole	0.29
		Équipement informatique et de réseau	0.21
		Électronique et semi-conducteurs	0.21
		Commerce de détail, centres commerciaux	0.16
		Véhicules	0.13
		Métaux non ferreux	0.13
		Industrie minière, charbon et acier	0.10
		Biotechnologie	0.09
		Appareils et composants électriques	0.07
		Textiles, habillement & maroquinerie	0.07
		Diverses sociétés commerciales	0.05
		Soins de santé & services sociaux	0.04
		Photographie et optique	0.02
		Montres et bijoux	0.01
		Agriculture et pêche	0.01
		Sylviculture; bois et papier	0.01
		Métaux précieux et pierres précieuses	0.01
		<b>Total</b>	<b>87.84</b>

## Etat des actifs nets

USD

Actif	31.3.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 509 217 675.60
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-254 891 895.18
Total portefeuille-titres (note 1)	1 254 325 780.42
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	136 322 857.76*
Autres liquidités (marges)	27 220 115.74
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 690.96
A recevoir sur souscriptions	771 100.29
Intérêts à recevoir sur titres	8 938 002.98
A recevoir sur dividendes	2 845.95
Frais payés d'avance	267 736.75
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	7 798 605.84
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	3 025 850.86
<b>Total Actif</b>	<b>1 438 676 587.55</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-6 205 028.96
Crédit en compte courant	-1 594.05
A payer sur rachats	-1 860 910.69
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 145 472.24
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-175 900.05
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-245 261.48
Total des Provisions pour frais	-2 566 633.77
<b>Total Passif</b>	<b>-10 634 167.47</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 428 042 420.08</b>

## Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2022-31.3.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 443 047.30
Intérêts sur titres	14 414 270.76
Dividendes (note 1)	1 317 539.63
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	406 399.31
Autres revenus (note 4)	135 452.78
<b>Total des Revenus</b>	<b>18 716 709.78</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-12 518 369.94
Taxe d'abonnement (note 3)	-355 183.24
Autres commissions et frais (note 2)	-212 608.30
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-104 378.41
<b>Total des Charges</b>	<b>-13 190 539.89</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>5 526 169.89</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-257 361 698.55
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	814 439.89
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-21 036 256.41
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	9 197 736.87
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-4 501 295.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 559 468.39
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-274 446 541.86</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-268 920 371.97</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	358 122 577.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 067 693.49
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	23 160 629.07
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	8 381 065.42
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	17 735 601.36
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>408 467 567.17</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>139 547 195.20</b>

\* Au 31 mars 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 110 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs et à hauteur de 6 085 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	1 428 092 452.00
Souscriptions	60 484 182.26
Rachats	-163 043 002.40
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-102 558 820.14
Dividendes versés	-37 038 406.98
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 526 169.89
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-274 446 541.86
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	408 467 567.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	139 547 195.20
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 428 042 420.08</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-A3-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	365 299.5420
Nombre d'actions émises	9 651.0310
Nombre d'actions rachetées	-35 404.0100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>339 546.5630</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	18 597.0000
Nombre d'actions émises	80.2290
Nombre d'actions rachetées	-1 431.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>17 246.2290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 410 176.5120
Nombre d'actions émises	279 975.3590
Nombre d'actions rachetées	-770 416.4380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 919 735.4330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 134 292.8560
Nombre d'actions émises	128 532.8120
Nombre d'actions rachetées	-533 377.1190
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 729 448.5490</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 471 963.2490
Nombre d'actions émises	75 164.7720
Nombre d'actions rachetées	-289 321.3740
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 257 806.6470</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(RMB hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	267 125.2750
Nombre d'actions émises	14 120.9650
Nombre d'actions rachetées	-14 495.4120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>266 750.8280</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 888 523.2250
Nombre d'actions émises	185 334.2800
Nombre d'actions rachetées	-308 425.3430
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 765 432.1620</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	864 641.2880
Nombre d'actions émises	13 332.0530
Nombre d'actions rachetées	-89 601.9340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>788 371.4070</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 630.7550
Nombre d'actions émises	16.7380
Nombre d'actions rachetées	-1 443.6640
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 203.8290</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 299.9790
Nombre d'actions émises	973.7560
Nombre d'actions rachetées	-602.6040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 671.1310</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 877 875.7290
Nombre d'actions émises	111 203.2540
Nombre d'actions rachetées	-366 423.5220
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 622 655.4610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 221 080.7540
Nombre d'actions émises	75 466.8470
Nombre d'actions rachetées	-173 385.9240
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 123 161.6770</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	314 746.7520
Nombre d'actions émises	10 368.2460
Nombre d'actions rachetées	-18 720.0250
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>306 394.9730</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 258.0000
Nombre d'actions émises	620.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 878.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 600 892.6310
Nombre d'actions émises	23 648.1610
Nombre d'actions rachetées	-96 306.7900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 528 234.0020</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	495 086.5340
Nombre d'actions émises	31 991.3990
Nombre d'actions rachetées	-51 796.8140
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>475 281.1190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	377 788.4970
Nombre d'actions émises	12 888.3470
Nombre d'actions rachetées	-11 779.0300
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>378 897.8140</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 179.2330
Nombre d'actions émises	2.0040
Nombre d'actions rachetées	-1 103.4390
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 077.7980</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	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.26
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.23
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.27
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.28
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.30
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.28
(HKD) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.72
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.37
(HKD) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	2.71
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	2.85
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	3.10
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	2.89
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.26
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.30
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.31
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.34
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.31
(RMB hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	CNH	3.06
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	CNH	2.66
(RMB hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	CNH	3.05
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	CNH	3.21
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CNH	3.46
(RMB hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CNH	3.21
(SGD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	SGD	0.26
(SGD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	SGD	0.34
(SGD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	SGD	0.31
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.26
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.23
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.26
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.33
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.36
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.34
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	2.60
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	2.27
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.59
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	3.29
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	3.57
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	3.32
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	AUD	0.20

<sup>1</sup> Voir note 5

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – China Allocation Opportunity (USD)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	AUD	0.17
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	AUD	0.20
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.26
(EUR hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.15
(EUR hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.08
(EUR hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.09
(EUR hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.14
(EUR hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.15
(EUR hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.14
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.31
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.34
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.32
Q-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26
Q-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.30
Q-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.31
Q-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.34
Q-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.31

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Chine

USD	360 FINANCE INC SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	3 110.00	61 329.20	0.01
CNY	360 SECURITY TECHN 'A' CNY1	12 800.00	32 503.62	0.00
CNY	37 INTERACTIVE ENT 'A' CNY1	6 000.00	24 840.47	0.00
CNY	3PEAK INCORPORATED A CNY1	200.00	7 086.59	0.00
HKD	3SBIO INC USD0.00001	46 000.00	45 824.50	0.00
HKD	AAC TECHNOLOGIES H USD0.01	22 000.00	54 257.67	0.01
CNY	ADVANCED MICRO-FAB A CNY1	1 134.00	24 342.26	0.00
CNY	AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	143 100.00	64 762.91	0.01
HKD	AGRICULTURAL BK CH 'H' CNY1	875 000.00	324 365.12	0.02
CNY	AIER EYE HOSPITAL 'A' CNY1	12 474.00	56 399.25	0.01
CNY	AIR CHINA LTD 'A' CNY1	15 400.00	23 978.99	0.00
HKD	AIR CHINA LTD 'H' CNY1	54 000.00	48 290.75	0.01
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	446 500.00	5 710 686.05	0.40
HKD	ALUMINIUM CORP CHN 'H' CNY1	122 000.00	61 855.17	0.01
CNY	ALUMINUM CORP CHN 'A' CNY1	25 400.00	20 403.24	0.00
CNY	AMLOGIC (SHANGHAI) A CNY1	725.00	8 874.90	0.00
CNY	ANGEL YEAST CO. LT 'A' CNY1	2 100.00	12 758.57	0.00
CNY	ANHUI CONCH CEMENT 'A' CNY1	7 100.00	29 187.92	0.00
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	37 500.00	129 937.13	0.01
CNY	ANHUI GUJING DISTL 'A' CNY1	700.00	30 152.00	0.00
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	418 032.00	7 460 720.54	0.52
CNY	ANHUI HONGLU STEEL 'A' CNY1	1 430.00	6 890.04	0.00
CNY	ANHUI KOUZI DISTIL CNY1 A	700.00	7 171.29	0.00
CNY	ANHUI LEIMINGKEHUS 'A' CNY1	5 000.00	9 866.34	0.00
CNY	ANHUI YINGJIA DIST A CNY1	1 300.00	12 601.12	0.00
CNY	ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	500.00	11 905.82	0.00
HKD	ANTA SPORTS PRODUC HKD0.10	37 000.00	537 328.26	0.04
CNY	APELOA PHARMA CEUTI 'A' CNY1	2 600.00	8 058.97	0.00
CNY	ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A' CNY1	1 900.00	7 556.48	0.00
CNY	ASYM-CHEM LABORATOR A CNY1	700.00	13 581.64	0.00
CNY	AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1	1 000.00	8 868.06	0.00
USD	AUTOHOME INC ADR EACH REPR 1 ORD	2 370.00	79 489.80	0.01
CNY	AVARY HOLDING (SHE) A CNY1	3 500.00	15 799.24	0.00
CNY	AVIC AERO-ENGINE C 'A' CNY1	2 600.00	9 216.73	0.00
CNY	AVIC CAPITAL CO 'A' CNY1	16 100.00	9 605.86	0.00
HKD	AVICHINA INDUSTRY 'H' CNY1	76 000.00	39 888.15	0.00
HKD	BAIDU INC HKD0.000000625 A CLASS	66 850.00	1 266 325.90	0.09
CNY	BANK OF BEIJING CO 'A' CNY1	34 200.00	21 898.03	0.00
CNY	BANK OF CHANGSHA A CNY1	6 400.00	7 366.87	0.00
CNY	BANK OF CHENGDU CO A CNY1	4 600.00	9 077.03	0.00
CNY	BANK OF CHINA LTD 'A' CNY1	57 900.00	28 478.79	0.00
HKD	BANK OF CHINA LTD 'H' HKD1	2 397 000.00	919 110.31	0.07
CNY	BANK OF COMMUNICAT 'A' CNY1	70 300.00	52 276.02	0.01
HKD	BANK OF COMMUNICAT 'H' CNY1	265 000.00	166 765.39	0.01
CNY	BANK OF HANGZHOU C A CNY1	9 300.00	15 712.36	0.00
CNY	BANK OF JIANGSU CO A CNY1	24 900.00	25 436.82	0.00
CNY	BANK OF NANJIANG CO 'A' CNY1	16 200.00	21 122.70	0.00
CNY	BANK OF NINGBO CO. 'A' CNY1	11 880.00	47 213.31	0.00
CNY	BANK OF SHANGHAI C A CNY1	32 000.00	27 893.51	0.00
CNY	BANK OF SUZHOU CO A CNY1	6 800.00	6 887.23	0.00
CNY	BAOSHAN IRON & STE 'A' CNY1	39 700.00	36 049.68	0.00
HKD	BEIGENE LTD USD0.0001	18 980.00	312 869.76	0.02
HKD	BEIJING CAP INTL A 'H' CNY1	56 000.00	41 233.38	0.00
CNY	BEIJING CAP TOURIS 'A' CNY1	2 800.00	9 510.10	0.00
CNY	BEIJING CISRI-GAON 'A' CNY1	1 200.00	6 572.90	0.00
CNY	BEIJING DABEINONG 'A' CNY1	7 900.00	8 978.51	0.00
CNY	BEIJING EASPRING M 'A' CNY1	1 300.00	10 881.49	0.00
CNY	BEIJING ENLIGHT ME 'A' CNY1	5 000.00	6 468.42	0.00
CNY	BEIJING KINGSOFT O A CNY1	948.00	65 252.30	0.01
CNY	BEIJING NEW BLDG 'A' CNY1	3 600.00	14 060.84	0.00
CNY	BEIJING SHIJI INFO 'A' CNY1	4 900.00	18 296.97	0.00
CNY	BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1	2 400.00	19 257.70	0.00
CNY	BEIJING UNITED INF A CNY1	1 015.00	12 252.05	0.00
CNY	BEIJING WANTAI BIO A CNY1	1 015.00	17 155.82	0.00
CNY	BEIJING YANJING BR 'A' CNY1	6 100.00	12 436.39	0.00
CNY	BEIJING YUANLIU HO A CNY1	500.00	5 599.66	0.00
CNY	BETHEL AUTOMOTIVE A CNY1	700.00	7 254.81	0.00
CNY	BETTA PHARMACEUTIC A CNY1	600.00	5 130.50	0.00
CNY	BGI GENOMICS CO LT A CNY1	500.00	5 020.48	0.00
HKD	BILIBILI INC USD0.0001 Z CLASS	5 690.00	137 430.68	0.01
CNY	BLOOMAGE BIOTECHNO A CNY1	473.00	7 805.50	0.00
CNY	BOC INTERNATIONAL. 'A' CNY1	3 700.00	5 782.72	0.00
CNY	BOE TECHNOLOGY GP 'A' CNY1	75 700.00	48 910.85	0.01
CNY	BY-HEALTH CO LTD 'A' CNY1	3 000.00	9 320.63	0.00
CNY	BYD CO 'A' CNY1	3 300.00	122 945.93	0.01
HKD	BYD CO 'H' CNY1	24 900.00	728 924.39	0.05
CNY	C/STATE SHIPBULDI 'A' CNY1	8 200.00	27 922.61	0.00
CNY	CAITONG SECURIT.CO A CNY1	7 670.00	8 382.27	0.00
CNY	CECEP SOLAR ENERGY 'A' CNY1	6 000.00	5 980.92	0.00
CNY	CECEP WIND-POWER C 'A' CNY1	13 780.00	7 760.44	0.00
CNY	CETC CYBERSPACE SECURITY	2 300.00	13 036.52	0.00
HKD	CGN POWER CO LTD CNY1	337 000.00	80 708.79	0.01
CNY	CHANGCHUN HIGH NEW 'A' CNY1	700.00	16 634.53	0.00
CNY	CHANGJIANG SECURIT 'A' CNY1	17 400.00	14 103.63	0.00
CNY	CHANGZHOU XINGYU A 'A' CNY1	500.00	8 724.00	0.00
CNY	CHAOZHOU THREE-CIR 'A' CNY1	3 500.00	15 330.66	0.00
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	4 715 000.00	1 087 159.79	0.08
CNY	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD 'A' CNY1	2 400.00	12 059.63	0.00

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
CNY CHINA BAOAN GROUP 'A' CNY1	7 800.00	12 905.69	0.00
HKD CHINA CINDA ASSET 'H' CNY1	256 000.00	32 285.56	0.00
HKD CHINA CITIC BK COR 'H' CNY1	277 000.00	139 383.05	0.01
HKD CHINA COAL ENERGY 'H' CNY1	68 000.00	51 541.73	0.01
HKD CHINA COMM SERVICE 'H' CNY1	74 000.00	36 387.49	0.00
HKD CHINA CONCH VENTUR HKD0.01	50 000.00	87 261.70	0.01
CNY CHINA CONST BK 'A' CNY1	13 800.00	11 928.67	0.00
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	2 911 000.00	1 887 526.67	0.13
HKD CHINA COSCO HLDGS 'H' CNY1	95 900.00	107 872.92	0.01
CNY CHINA EAST AIRLINE 'A' CNY1	14 100.00	10 567.02	0.00
CNY CHINA ENERGY ENGIN A CNY1	39 700.00	13 923.03	0.00
CNY CHINA EVERBRIGHT B 'A' CNY1	77 600.00	33 990.26	0.00
HKD CHINA EVERBRIGHT B 'H' CNY1	98 000.00	29 712.29	0.00
HKD CHINA EVERGRANDE G USD0.01	114 000.00	0.15	0.00
HKD CHINA FEIHE LTD USD0.000000025	108 000.00	81 034.91	0.01
CNY CHINA FIBERGLASS C 'A' CNY1	7 100.00	15 095.06	0.00
CNY CHINA GALAXY SECUR A CNY1	9 700.00	14 186.14	0.00
HKD CHINA GALAXY SECUR CNY1 H	108 500.00	54 595.89	0.01
CNY CHINA GREATWALL C 'A' CNY1	4 300.00	7 746.68	0.00
CNY CHINA GREATWALL SE A CNY1	7 100.00	8 565.23	0.00
HKD CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	70 000.00	67 057.75	0.01
CNY CHINA INT CAP CORP A CNY1	2 300.00	13 013.09	0.00
HKD CHINA LESSO GROUP HKD0.05	32 000.00	28 616.74	0.00
CNY CHINA LIFE INSURAN 'A' CNY1	4 000.00	19 377.61	0.00
HKD CHINA LIFE INSURAN 'H' CNY1	225 000.00	369 747.58	0.03
HKD CHINA LITERATURE L USD0.0001	12 200.00	62 943.08	0.01
HKD CHINA LONGYUAN POW 'H' CNY1	101 000.00	115 410.93	0.01
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	41 000.00	64 764.74	0.01
CNY CHINA MEHECO CO LTD 'A' CNY1	3 600.00	7 187.58	0.00
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	18 000.00	38 843.56	0.00
CNY CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1	37 200.00	185 516.86	0.01
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	4 633 000.00	23 666 813.16	1.66
CNY CHINA MERCHANTS EN 'A' CNY1	15 200.00	15 505.58	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY1	13 000.00	26 087.59	0.00
CNY CHINA MERCHANTS SH A CNY1	13 700.00	27 153.39	0.00
CNY CHINA MINSHENG BAN 'A' CNY1	71 000.00	35 645.42	0.00
HKD CHINA MINSHENG BAN 'H' CNY1	182 000.00	62 367.28	0.01
HKD CHINA MOLYBDENUM C 'H' CNY0.2	108 000.00	65 350.74	0.01
CNY CHINA MOLYBDENUM C 'A' CNY0.2	33 200.00	28 939.51	0.00
HKD CHINA NATIONAL BUI 'H' CNY1	116 000.00	95 164.94	0.01
CNY CHINA NATIONAL ENG 'A' CNY1	11 100.00	14 989.85	0.00
CNY CHINA NATIONAL SOF 'A' CNY1	1 000.00	10 016.23	0.00
CNY CHINA NATL NUCLE P CNY1 A	35 700.00	33 196.74	0.00
CNY CHINA NORTHERN RAR 'A' CNY1	6 800.00	25 817.21	0.00
HKD CHINA OILFIELD SER 'H' CNY1	54 000.00	55 376.15	0.01
CNY CHINA PACIFIC INSU 'A' CNY1	12 200.00	46 017.30	0.00
HKD CHINA PACIFIC INSU 'H' CNY1	80 000.00	212 485.43	0.02
CNY CHINA PETROLEUM & 'A' CNY1	55 800.00	45 634.87	0.00
HKD CHINA PETROLEUM & 'H' CNY1	766 000.00	452 772.31	0.03
CNY CHINA RAILWAY GROU 'A' CNY1	39 600.00	39 646.97	0.00
HKD CHINA RAILWAY GROU 'H' CNY1	122 000.00	74 443.79	0.01
CNY CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	1 200.00	5 897.10	0.00
CNY CHINA RESOURCES MI 'A' CNY1	1 615.00	14 209.11	0.00
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	19 400.00	101 943.32	0.01
HKD CHINA RESOURCES R NPV	47 500.00	37 637.18	0.00
HKD CHINA RUYI HOLDING HKD0.02	164 000.00	42 828.29	0.00
HKD CHINA SHENHUA ENER 'H' CNY1.00	102 500.00	322 517.98	0.02
CNY CHINA SHENHUA ENERGY CO -A	11 700.00	47 962.19	0.01
CNY CHINA STHN AIRLINE 'A' CNY1	26 900.00	30 807.28	0.00
HKD CHINA STHN AIRLINE 'H' CNY1	48 000.00	34 242.26	0.00
CNY CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	52 300.00	41 706.96	0.00
CNY CHINA TOURISM GROU 'A' CNY1	3 500.00	93 328.58	0.01
HKD CHINA TOURISM GROU HKD1 H	2 100.00	51 925.17	0.01
HKD CHINA TOWER CORP L CNY1 H	1 390 000.00	168 217.63	0.01
CNY CHINA UNITED TELEC 'A' CNY1	54 800.00	43 222.13	0.00
CNY CHINA VANKE CO 'A' CNY1	16 300.00	36 149.22	0.00
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	60 500.00	95 413.35	0.01
CNY CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	42 600.00	131 733.09	0.01
CNY CHINA ZHENHUA SCIE 'A' CNY1	800.00	10 484.51	0.00
CNY CHINA ZHESHANG BK A CNY1	19 400.00	8 074.10	0.00
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	80 000.00	50 650.00	0.01
CNY CHINASTATE CONSTRU 'A' CNY1	76 900.00	64 905.37	0.01
HKD CHN INTL CAP (HK) CNY1 H	42 800.00	85 818.64	0.01
CNY CHONG QING BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	21 828.18	0.00
CNY CHONG QING CHANGAN 'A' CNY1	15 018.00	26 050.42	0.00
CNY CHONGQING FULING Z 'A' CNY1	900.00	3 317.45	0.00
CNY CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	15 100.00	8 064.35	0.00
CNY CHONGQING ZHIFEI B 'A' CNY1	2 900.00	34 575.41	0.00
CNY CITIC SECURITIES 'A' CNY1	22 270.00	66 370.72	0.01
HKD CITIC SECURITIES CNY1 'H'	64 525.00	137 763.81	0.01
HKD CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	14 900.00	125 559.40	0.01
CNY CNGR ADVANCED MATE A CNY1	700.00	7 298.62	0.00
CNY CNNC HUA YUAN TITA 'A' CNY1	5 200.00	4 911.05	0.00
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	4 400.00	259 991.12	0.02
CNY COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CNY1	24 100.00	8 662.44	0.00
CNY COSCO SHIPPING ENERGY 'A' CNY1	6 400.00	12 610.29	0.00
CNY COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD 'A' CNY1	23 180.00	37 206.20	0.00
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	66 000.00	114 176.52	0.01
HKD CRRC CORPORATION L 'H' CNY1	137 000.00	74 696.02	0.01
CNY CSC FINANCIAL CO L CNY1 A	7 900.00	29 464.70	0.00
CNY CSR CORP LTD 'A' CNY1	50 300.00	44 796.67	0.00
CNY DAAN GENE CO LTD 'A' CNY1	3 000.00	7 033.04	0.00
CNY DAJIN HEAVY INDUST 'A' CNY1	1 300.00	6 664.73	0.00
HKD DALI FOODS GROUP C HKD0.01	62 500.00	26 114.82	0.00
CNY DALIAN DAYANG TRAN 'A' CNY1	6 400.00	17 062.07	0.00
CNY DALIAN PORT (PDA) 'A' CNY1	30 300.00	7 054.87	0.00

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
CNY DAQIN RAILWAY CO 'A' CNY1	28 200.00	29 505.59	0.00
USD DAQO NEW ENERGY CO ADR EACH REPR 25 ORD SPON	1 790.00	83 521.40	0.01
CNY DASHENLIN PHARMACE A CNY1	2 400.00	13 002.61	0.00
CNY DO-FLUORIDE CHEMIC 'A' CNY1	1 400.00	6 765.86	0.00
CNY DONGFANG ELECT COR 'A' CNY1	6 800.00	18 761.76	0.00
HKD DONGFENG MOTOR GRO 'H' CNY1	84 000.00	39 378.59	0.00
CNY DONGXING SECURITE 'A' CNY1	7 900.00	9 656.79	0.00
HKD DONGYUE GROUP LTD HKD0.1	45 000.00	46 433.42	0.00
CNY EAST MONEY INFORMA 'A' CNY1	22 920.00	66 806.99	0.01
CNY ECOVACS ROBOTICS C A CNY1	1 100.00	13 222.06	0.00
HKD ENN ENERGY HOLDING HKD0.10	24 000.00	328 970.25	0.02
CNY ENN NATURAL GAS CO LTD-A	4 400.00	13 350.12	0.00
CNY EVE ENERGY CO LTD 'A' CNY1	3 900.00	39 557.03	0.00
CNY EVERBRIGHT SECURIT 'A' CNY1	7 600.00	16 854.85	0.00
CNY FANGDA CARBON NEW 'A' CNY1	4 700.00	4 404.64	0.00
CNY FAW JIEFANG GROUP 'A' CNY1	5 800.00	7 005.39	0.00
CNY FIRST CAPITAL SECU A CNY1	10 600.00	9 208.87	0.00
HKD FLAT GLASS GROUP C 'H' CNY0.25	12 000.00	34 395.12	0.00
CNY FLAT GLASS GROUP C A CNY1	2 500.00	12 482.08	0.00
CNY FOCUS MEDIA INFORM 'A' CNY1	26 200.00	26 192.95	0.00
CNY FOSHAN HAITIAN FLA 'A' CNY1	6 930.00	77 187.69	0.01
HKD FOSUN INTL NPV	81 000.00	59 434.77	0.01
CNY FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	14 900.00	37 337.54	0.00
CNY FUJIAN SUNNER DEVE 'A' CNY1	2 600.00	9 330.24	0.00
CNY FUYAO GLASS GROUPE 'A' CNY1	3 200.00	16 186.62	0.00
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	686 000.00	2 988 706.93	0.21
CNY G-BITS NETWORK TEC A CNY1	200.00	13 875.74	0.00
HKD GANFENG LITHIUM CO 'H' CNY1	10 920.00	67 885.27	0.01
CNY GANFENG LITHIUM CO LTD 'A' CNY1	2 940.00	28 438.02	0.00
CNY GD POWER DEVELOPME 'A' CNY1	32 200.00	17 805.98	0.00
HKD GDS HOLDINGS LTD USD0.00005 (A & B CLASS)	24 460.00	59 202.92	0.01
CNY GEM CO LTD 'A' CNY1	10 500.00	11 413.96	0.00
CNY GEMDALE CORP 'A' CNY1	10 800.00	13 201.69	0.00
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	36 000.00	77 045.08	0.01
CNY GF SECURITIES CO 'A' CNY1	10 600.00	24 325.62	0.00
HKD GF SECURITIES CO CNY1 H	34 000.00	48 163.36	0.01
CNY GIGA DEVICE SEMICO A CNY1	1 200.00	21 304.31	0.00
CNY GINLONG TECHNOLOGI A CNY1	700.00	13 607.11	0.00
CNY GOERTEK INC. 'A' CNY1	6 200.00	19 307.76	0.00
CNY GREAT WALL MOTOR 'A' CNY1	3 600.00	14 631.87	0.00
HKD GREAT WALL MOTOR 'H' CNY1	87 000.00	107 393.04	0.01
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 000.00	21 391.62	0.00
HKD GREENTOWN CHINA HO HKD0.10	25 500.00	33 069.00	0.00
HKD GREENTOWN SERVICE HKD0.00001	44 000.00	27 801.45	0.00
CNY GRG BANKING EQUIPM 'A' CNY1	5 500.00	9 812.50	0.00
CNY GUANGDONG HAID GRP 'A' CNY1	2 800.00	23 767.11	0.00
CNY GUANGDONG KINLONG A CNY1	600.00	7 020.82	0.00
HKD GUANGZHOU AUTOMOB 'H' CNY1	90 000.00	56 751.95	0.01
CNY GUANGZHOU AUTOMOB CNY1 A	8 500.00	13 779.40	0.00
CNY GUANGZHOU BAIYUN 'A' CNY1	3 200.00	15 404.29	0.00
CNY GUANGZHOU GREAT PO A CNY1	800.00	6 634.60	0.00
CNY GUANGZHOU HAIGE CO 'A' CNY1	8 300.00	12 682.17	0.00
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	600.00	7 692.25	0.00
CNY GUANGZHOU SHIYUAN A CNY1	1 600.00	17 427.62	0.00
CNY GUANGZHOU TINCI MA 'A' CNY1	3 400.00	20 760.64	0.00
CNY GUANGZHOU YUXIU CAPITAL HOLDINGS GROUP CO LTD	10 400.00	9 973.44	0.00
CNY GUOLIAN SECURITIES A CNY1	3 400.00	5 239.64	0.00
CNY GUOSEN SECURITIES 'A' CNY1	14 100.00	19 225.83	0.00
CNY GUOTAI JUNAN SECUR CNY1 A	12 900.00	26 956.93	0.00
CNY GUOXUAN HIGH-TECH 'A' CNY1	3 000.00	13 013.96	0.00
CNY GUOYUAN SECURITIES 'A' CNY1	8 200.00	8 066.53	0.00
CNY HAFEI AVIATION IND 'A' CNY1	1 500.00	9 235.50	0.00
HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005	33 000.00	89 331.78	0.01
CNY HAIER SMART HOME C 'A' CNY1	11 100.00	36 634.68	0.00
HKD HAIER SMART HOME C CNY1 H	68 600.00	215 851.06	0.02
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	21 000.00	54 306.08	0.01
CNY HAITONG SECURITIES 'A' CNY1	17 200.00	22 051.12	0.00
HKD HAITONG SECURITIES 'H' CNY1	81 600.00	50 935.36	0.01
CNY HANGZHOU BINJIANG 'A' CNY1	6 500.00	8 654.87	0.00
CNY HANGZHOU CHANG CHU A CNY1	1 000.00	7 037.41	0.00
CNY HANGZHOU FIRST PV 'A' CNY1	2 380.00	20 347.50	0.00
CNY HANGZHOU HANGYANG 'A' CNY1	1 800.00	8 717.30	0.00
CNY HANGZHOU LION ELEC A CNY1	1 100.00	8 720.80	0.00
CNY HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	2 000.00	8 253.96	0.00
CNY HANGZHOU SILAN MIC 'A' CNY1	3 300.00	17 772.94	0.00
CNY HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	600.00	8 356.70	0.00
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	3 600.00	33 798.94	0.00
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	1 166 000.00	2 026 030.74	0.14
CNY HEBEI JINNIU ENERG 'A' CNY1	8 200.00	8 161.99	0.00
CNY HEILONGJIANG AGRIC 'A' CNY1	3 600.00	7 030.42	0.00
CNY HENAN SHENHUO COAL 'A' CNY1	4 500.00	11 603.86	0.00
CNY HENAN SHUANG INVE 'A' CNY1	7 000.00	26 423.74	0.00
CNY HENGDIAN GROUP DME 'A' CNY1	3 100.00	9 274.94	0.00
CNY HENGLI PETROCHEMIC 'A' CNY1	10 300.00	24 281.67	0.00
CNY HENGTONG OPTIC-ELE 'A' CNY1	3 300.00	7 251.32	0.00
CNY HENGYI PETROCHEMIC 'A' CNY1	8 100.00	9 571.22	0.00
CNY HESTEEL CO LTD 'A' CNY1	18 300.00	6 204.88	0.00
CNY HINA RAILWAY SIGN A CNY1	12 081.00	9 528.59	0.00
CNY HITHINK ROYALFLUSH 'A' CNY1	1 200.00	35 675.98	0.00
CNY HONGFA TECHNOLOGY 'A' CNY1	1 820.00	8 631.42	0.00
CNY HOSHINE SILICON IN A CNY1	1 000.00	12 079.72	0.00
HKD HUA HONG SEMICONDU NPV	16 000.00	70 828.48	0.01
CNY HUADIAN POWER INTL 'A' CNY1	19 400.00	16 345.82	0.00
CNY HUADONG MEDICINE 'A' CNY1	3 000.00	20 230.36	0.00
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	2 400.00	7 624.15	0.00
CNY HUANENG POWER INTL 'A' CNY1	12 200.00	15 214.83	0.00

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
HKD HUANENG POWER INTL 'H'CNY1	124 000.00	65 080.67	0.01
CNY HUATAI SECURITIES 'A'CNY1	13 400.00	24 901.30	0.00
HKD HUATAI SECURITIES 'H'CNY1	46 600.00	53 249.00	0.01
CNY HUAXIA BANK CO 'A'CNY1	17 500.00	13 700.82	0.00
CNY HUAYU AUTOMOTIVE S 'A'CNY1	4 600.00	11 205.72	0.00
USD HUAZHU GROUP LTD SPONSORED ADR 1 ORD SHS	5 790.00	282 378.30	0.02
CNY HUBEI FEILIHUA QUA 'A'CNY1	1 000.00	6 388.38	0.00
CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A'CNY1	1 800.00	7 460.00	0.00
CNY HUBEI XINGFA CHEMI 'A'CNY1	1 900.00	8 419.13	0.00
CNY HUIZHOU DESAY SV A A CNY1	1 000.00	16 145.58	0.00
CNY HUNAN JIANGNAN RED 'A' CNY1	1 700.00	5 650.30	0.00
CNY HUNAN VALIN STEEL 'A'CNY1	12 500.00	10 131.91	0.00
CNY HUNDSUM TECHNOLOGI 'A'CNY1	4 914.00	38 057.16	0.00
HKD HYGELA HEALTHCARE USD0.00001	10 200.00	72 504.92	0.01
CNY I/MONGOLIA B STEEL 'A'CNY1	95 000.00	26 128.34	0.00
CNY I/MONGOLIA EERDUOS 'A'CNY1	3 220.00	7 192.68	0.00
CNY I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1	11 400.00	48 308.39	0.01
USD I/MONGOLIA YITAI C 'B'CNY1	31 900.00	46 861.10	0.00
CNY IFLYTEK CO LTD CNY1	4 200.00	38 920.52	0.00
CNY IMEIK TECHNOLOGY D A CNY1	400.00	32 523.99	0.00
CNY IND & COM BK CHINA 'A'CNY1	113 100.00	73 404.69	0.01
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	1 694 000.00	902 033.77	0.06
CNY INDUSTRIAL BANK CO 'A'CNY1	37 400.00	91 923.72	0.01
CNY INDUSTRIAL SECURIT 'A'CNY1	12 610.00	11 230.34	0.00
CNY INGENIC SEMICONDUCT 'A'CNY1	1 200.00	15 543.41	0.00
CNY INNER MONGOLIA 'A'CNY1	10 600.00	6 972.21	0.00
CNY INNER MONGOLIA YUAN XING-A	5 500.00	6 915.17	0.00
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	32 000.00	143 287.54	0.01
CNY INSPUR ELECTRONIC 'A'CNY1	3 700.00	18 898.84	0.00
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	11 940.00	85 371.00	0.01
CNY IRAY TECHNOLOGY CO A CNY1	200.00	10 530.79	0.00
CNY JA SOLAR TECHNOLOG 'A'CNY1	4 060.00	33 877.40	0.00
CNY JAFRON BIOMEDICAL 'A'CNY1	2 300.00	10 158.11	0.00
CNY JASON FURNITURE (H A) CNY1	1 560.00	9 212.19	0.00
CNY JCET GROUP CO LTD 'A'CNY1	4 400.00	20 777.52	0.00
HKD JD HEALTH INTERNAT USD0.0000005	33 200.00	246 992.66	0.02
HKD JD.COM INC USD0.00002	64 942.00	1 422 942.06	0.10
HKD JIANGSU EXPRESSWAY 'H'CNY1	42 000.00	39 164.58	0.00
CNY JIANGSU GOODWE POW A CNY1	210.00	8 845.43	0.00
CNY JIANGSU HENGLI HIG 'A'CNY1	3 100.00	29 872.89	0.00
CNY JIANGSU HENGLU ME 'A'CNY1	11 200.00	69 789.65	0.01
CNY JIANGSU KING'S LUC 'A'CNY1	2 200.00	20 761.51	0.00
CNY JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	500.00	8 984.48	0.00
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	2 700.00	65 010.44	0.01
CNY JIANGSU YANGNONG C 'A'CNY1	600.00	8 480.69	0.00
CNY JIANGSU YOKE TECHN 'A'CNY1	800.00	6 065.32	0.00
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A'CNY1	1 900.00	8 803.45	0.00
CNY JIANGSU ZHONG TIAN 'A'CNY1	7 000.00	17 408.70	0.00
CNY JIANGXI COPPER CO 'A'CNY1	2 700.00	7 775.64	0.00
HKD JIANGXI COPPER CO 'H'CNY1	36 000.00	60 994.02	0.01
CNY JIANGXI SPECIAL EL 'A'CNY1	2 900.00	6 494.76	0.00
CNY JINGSU WUJIANG CHI 'A'CNY1	7 300.00	14 468.59	0.00
CNY JIUGUI LIQUOR CO 'A'CNY1	600.00	11 292.16	0.00
HKD JIUMAOJILU INTL HLD USD0.0000001	22 000.00	52 351.92	0.01
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A'CNY1	4 800.00	9 199.27	0.00
CNY JOINN LABORATORIES A CNY1	784.00	5 973.68	0.00
CNY JONJEE HI-TECH IND 'A'CNY1	1 300.00	7 018.49	0.00
USD JOYY INC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	1 400.00	44 478.00	0.00
CNY JPMF GUANGDONG CO 'A'CNY1	18 800.00	16 907.24	0.00
CNY JUEWEI FOOD CO LTD A CNY1	1 300.00	8 287.87	0.00
CNY JUNEYAO AIRLINES C 'A'CNY1	4 200.00	10 989.18	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	5 300.00	103 085.00	0.01
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	20 070.00	377 717.40	0.03
CNY KEDA INDUSTRIAL CO 'A'CNY1	3 200.00	6 719.59	0.00
HKD KINGDEE INTL SOFTW HKD0.025	79 000.00	128 011.01	0.01
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	29 200.00	143 769.07	0.01
HKD KOOLEARN TECHNOLOG USD0.00002	11 500.00	49 589.49	0.01
HKD KUAISHOU TECHNOLOG USD0.0000053	53 500.00	411 986.70	0.03
CNY KUANG-CHI TECHNOLO 'A'CNY1	3 600.00	8 675.39	0.00
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	219 480.00	58 128 975.49	4.07
CNY LB GROUP CO LTD 'A'CNY1	5 600.00	16 493.96	0.00
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	220 000.00	238 218.08	0.02
CNY LENS TECHNOLOGY CO 'A'CNY1	9 600.00	18 873.52	0.00
CNY LEPU MEDICAL TECHN 'A'CNY1	3 100.00	10 456.86	0.00
HKD LI AUTO INC-CLASS A	33 900.00	423 212.89	0.03
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	71 000.00	559 863.44	0.04
CNY LIVZON PHARM GRP 'A'CNY1	1 100.00	5 983.54	0.00
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	2 164 500.00	6 107 513.42	0.43
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A'CNY1	13 720.00	80 680.63	0.01
USD LUFAX HLDG LTD SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	21 200.00	44 944.00	0.00
CNY LUOYANG XINQIANGLI A CNY1	510.00	3 376.82	0.00
CNY LUXI CHEMICAL GP 'A'CNY1	3 600.00	7 150.91	0.00
CNY LUXSHARE PRECISION 'A'CNY1	12 900.00	56 898.65	0.01
CNY LUZHOU LAO JIAO CO 'A'CNY1	2 600.00	96 401.11	0.01
CNY MANGO EXCELLENT ME 'A'CNY1	2 900.00	15 715.71	0.00
CNY MAXSCEND MICROELEC A CNY1	960.00	17 378.73	0.00
CNY MEINIAN ONEHEALTH 'A'CNY1	10 700.00	11 709.22	0.00
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	148 970.00	2 723 226.90	0.19
CNY METALLURGICAL CORP OF CHINA-A	32 800.00	18 615.07	0.00
HKD MICROPORT SCIENTIF USD0.00001	18 500.00	43 504.74	0.00
CNY MING YANG SMART EN A CNY1	4 600.00	15 068.14	0.00
USD MINISO GROUP HLDG SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	2 500.00	43 550.00	0.00
CNY MONTAGE TECHNOLOGY A CNY1	2 035.00	20 587.35	0.00
CNY MUZYUAN FOODSTUFF C 'A'CNY1	9 600.00	68 453.18	0.01
CNY NANJING KING-FRIEN A CNY1	3 809.00	9 034.93	0.00
CNY NARI TECH DEV CO 'A'CNY1	12 072.00	47 625.01	0.01

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
CNY NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	1 000.00	38 686.82	0.00
CNY NAVINFO CO LTD 'A' CNY1	5 200.00	10 238.29	0.00
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 991 175.00	35 004 318.49	2.45
HKD NEW CHINA LIFE INS 'H' CNY1	27 000.00	64 181.30	0.01
CNY NEW CHINA LIFE INS 'A' CNY1	3 300.00	14 646.71	0.00
CNY NEW HOPE LIUHE CO 'A' CNY1	6 600.00	12 706.62	0.00
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	45 380.00	176 896.41	0.01
CNY NINESTAR CORP 'A' CNY1	2 800.00	18 262.33	0.00
CNY NINGBO DEYE TECHNO A CNY1	300.00	11 261.60	0.00
CNY NINGBO JOYSON ELEC 'A' CNY1	2 200.00	4 875.83	0.00
CNY NINGBO ORIENT WIRE 'A' CNY1	1 000.00	7 175.65	0.00
CNY NINGBO RONBAY NEW A CNY1	848.00	8 440.70	0.00
CNY NINGBO SHANSHAN CO 'A' CNY1	3 500.00	8 775.66	0.00
CNY NINGBO TUOPU GROUP A CNY1	1 700.00	15 862.40	0.00
CNY NINGXIA BAOFENG EN A CNY1	10 900.00	23 396.17	0.00
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	41 590.00	435 031.40	0.03
HKD NONGFU SPRING CO L CNY1 H	53 400.00	307 136.99	0.02
CNY OFFCN EDUCATION TE 'A' CNY1	11 500.00	8 200.12	0.00
CNY OFFSHORE OIL ENGIN 'A' CNY1	12 200.00	10 882.95	0.00
CNY OPPEIN HOME GROUP A CNY1	900.00	15 818.45	0.00
CNY ORIENT SECS CO LTD A CNY1	19 072.00	27 170.98	0.00
CNY OVCTEK CHINA INC A CNY1	2 100.00	10 121.29	0.00
CNY PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM 'A' CNY1	10 700.00	7 691.96	0.00
HKD PEOPLE'S INSURANCE 'H' CNY1	269 000.00	89 781.46	0.01
CNY PERFECT WORLD CO L 'A' CNY1	2 900.00	7 182.64	0.00
CNY PETROCHINA CO 'A' CNY1	37 900.00	32 650.31	0.00
HKD PETROCHINA CO 'H' CNY1	644 000.00	381 480.14	0.03
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	1 800.00	12 827.11	0.00
HKD PHARMARON BEIJING CNY1 H	5 850.00	24 555.25	0.00
HKD PICC PROPERTY & CA 'H' CNY1	208 000.00	212 240.84	0.02
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	15 180.00	1 160 359.20	0.08
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	6 473 330.00	11 803 346.25	0.83
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	13 800.00	34 913.34	0.00
CNY PING AN INSURANCE 'A' CNY1	19 500.00	129 397.47	0.01
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 184 000.00	20 726 552.39	1.45
CNY PINGDINGSHAN TIANA 'A' CNY1	3 900.00	5 885.31	0.00
CNY POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 'A' CNY1	21 300.00	43 797.38	0.00
HKD POP MART INTL GRP USD0.0001	16 400.00	44 708.57	0.00
HKD POSTAL SAVINGS BAN 'H' CNY1	241 000.00	143 065.88	0.01
CNY POSTAL SAVINGS BAN A CNY1	46 500.00	31 465.33	0.00
CNY POWER CONSTR CHINA 'A' CNY1	27 800.00	28 844.34	0.00
CNY PROYA COSMETICS CO A CNY1	160.00	4 234.09	0.00
CNY PYLON TECHNOLOGIES A CNY1	225.00	8 038.23	0.00
CNY QINGHAI SALT LAKE 'A' CNY1	8 300.00	27 006.99	0.00
CNY RISEN ENERGY CO LT 'A' CNY1	2 100.00	8 532.20	0.00
CNY RIYUE HEAVY INDUST A CNY1	1 700.00	5 501.87	0.00
CNY RONGSHENG PETRO CH 'A' CNY1	18 100.00	39 851.42	0.00
CNY S.F. HOLDING CO 'A' CNY1	8 800.00	70 918.89	0.01
CNY SBAOSIGHT SOF 'A' CNY1	2 730.00	23 121.28	0.00
CNY S/CONSTRUCTION 'A' CNY1	8 900.00	3 535.73	0.00
CNY S/DONG HUALU-HENG 'A' CNY1	4 000.00	20 518.49	0.00
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	16 300.00	15 251.93	0.00
CNY S/INTL AIRPORT 'A' CNY1	1 700.00	13 786.83	0.00
CNY S/JINJIANG INTL HO 'A' CNY1	2 300.00	21 055.90	0.00
USD SLUJIAZUE 'B' CNY1	29 400.00	22 726.20	0.00
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	3 000.00	8 892.80	0.00
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	51 400.00	53 779.70	0.01
CNY S/YUYUAN TOURIST 'A' CNY1	4 800.00	5 678.82	0.00
CNY SAIC MOTOR CO. LTD 'A' CNY1	13 800.00	28 837.65	0.00
CNY SAILUN JINYU GROUP 'A' CNY1	7 900.00	12 404.37	0.00
CNY SANGFOR TECHNOLOGI A CNY1	800.00	17 225.06	0.00
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	2 600.00	21 736.50	0.00
HKD SANY HEAVY EQUIPME HKD0.1 'REG S'	33 000.00	34 345.44	0.00
CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	15 100.00	37 553.06	0.00
CNY SATELLITE CHEMICAL CO LTD 'A' CNY1	5 875.80	13 680.86	0.00
CNY SDIC CAPITAL CO LTD 'A' CNY1	9 200.00	9 291.24	0.00
HKD SEAZEN GROUP LTD HKD0.001	0.44	0.11	0.00
CNY SEAZEN HOLDINGS CO A CNY1	5 200.00	12 364.65	0.00
CNY SG MICRO CORP A CNY1	600.00	13 550.94	0.00
CNY SHAANXI COAL INDUS 'A' CNY1	17 100.00	50 614.32	0.01
CNY SHANDONG GOLD MINE 'A' CNY1	5 400.00	17 319.35	0.00
HKD SHANDONG GOLD MINI 'H' CNY1	23 250.00	47 211.13	0.01
CNY SHANDONG LINGLONG A CNY1	2 500.00	7 108.71	0.00
CNY SHANDONG NANSHAN A 'A' CNY1	26 000.00	12 826.24	0.00
CNY SHANDONG SUN PAPER 'A' CNY1	4 500.00	7 982.57	0.00
CNY SHANDONG WEIFANG R A CNY1	600.00	5 980.05	0.00
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	75 200.00	120 129.17	0.01
CNY SHANGHAI AIKO SOLA 'A' CNY1	1 900.00	9 154.59	0.00
CNY SHANGHAI BAIRUN FL 'A' CNY1	1 680.00	10 001.50	0.00
USD SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD-B	14 950.00	49 364.90	0.01
CNY SHANGHAI ELEC PWR 'A' CNY1	5 600.00	8 092.14	0.00
CNY SHANGHAI ELECTRIC 'A' CNY1	14 700.00	9 455.10	0.00
CNY SHANGHAI FOSUN PHA 'A' CNY1	3 500.00	16 497.01	0.00
HKD SHANGHAI FOSUN PHA CNY1 'H'	15 000.00	42 611.74	0.00
CNY SHANGHAI FRIENDESS A CNY1	207.00	5 521.53	0.00
CNY SHANGHAI FUDAN MIC A CNY1	754.00	7 182.47	0.00
CNY SHANGHAI INTL PORT 'A' CNY1	15 700.00	12 657.14	0.00
CNY SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	1 304.00	9 116.05	0.00
CNY SHANGHAI LINGANG H 'A' CNY1	7 200.00	13 295.98	0.00
CNY SHANGHAI MEDICILON	299.00	6 789.43	0.00
CNY SHANGHAI MG STATIO 'A' CNY1	1 400.00	10 003.13	0.00
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	23 300.00	43 454.03	0.00
CNY SHANGHAI PUTAILAI A CNY1	2 600.00	18 883.71	0.00
CNY SHANGHAI RUR COM B A CNY1	10 200.00	8 549.66	0.00
CNY SHANXI COKING COAL ENERGY GROUP CO LTD 'A' CNY1	7 800.00	12 474.37	0.00
CNY SHANXI GUOYANG NEW 'A' CNY1	3 700.00	7 441.08	0.00

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
CNY SHANXI LU'AN ENVIR 'A' CNY1	5 300.00	16 921.50	0.00
CNY SHANXI MEIJIN ENER 'A' CNY1	10 200.00	13 626.03	0.00
CNY SHANXI TAIGANG ST 'A' CNY1	9 600.00	6 063.00	0.00
CNY SHANXI XINGHUACUN 'A' CNY1	2 180.00	86 415.16	0.01
CNY SHENGHE RESOURCES 'A' CNY1	3 400.00	7 001.03	0.00
CNY SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD 'A' CNY1	6 100.00	16 386.56	0.00
CNY SHENNAN CIRCUITS C A CNY1	700.00	9 404.16	0.00
CNY SHENWAN HONGYUAN G 'A' CNY1	42 400.00	25 729.32	0.00
CNY SHENZHEN CAPCHEM T 'A' CNY1	1 800.00	12 779.96	0.00
CNY SHENZHEN DYNANONIC A CNY1	400.00	11 025.85	0.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	4 700.00	48 081.67	0.01
CNY SHENZHEN KANGTAI B A CNY1	2 720.00	12 523.67	0.00
CNY SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	400.00	7 525.78	0.00
CNY SHENZHEN KSTAR SCI 'A' CNY1	1 200.00	8 155.01	0.00
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	2 200.00	99 792.92	0.01
CNY SHENZHEN NEW INDUS A CNY1	1 300.00	11 571.99	0.00
CNY SHENZHEN S C NEW E A CNY1	600.00	9 992.94	0.00
CNY SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	1 800.00	9 262.13	0.00
CNY SHENZHEN SENIOR TE A CNY1	2 097.00	5 871.24	0.00
CNY SHENZHEN TRANSSION A CNY1	1 201.00	17 686.82	0.00
CNY SHENZHEN YUTO PACK A CNY1	1 500.00	6 074.78	0.00
HKD SHENZHOU INTERNATI HKD0.10	25 100.00	263 471.74	0.02
CNY SHIJIAZHANG YILIN 'A' CNY1	2 380.00	10 081.97	0.00
HKD SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10	55 000.00	0.07	0.00
CNY SHN ENERGY GROUP 'A' CNY1	11 100.00	9 869.39	0.00
CNY SHN O'SEAS CHINESE 'A' CNY1	25 100.00	17 641.97	0.00
CNY SICHUAN CHEMICAL 'A' CNY1	2 300.00	5 328.41	0.00
CNY SICHUAN CHUANTOU E 'A' CNY1	8 400.00	16 159.84	0.00
CNY SICHUAN HEBANG BIO 'A' CNY1	13 600.00	5 917.47	0.00
CNY SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	4 700.00	19 437.85	0.00
CNY SICHUAN ROAD & BRI 'A' CNY1	11 900.00	23 897.49	0.00
CNY SICHUAN SWELLFUN 'A' CNY1	900.00	9 865.90	0.00
CNY SICHUAN TIANQI LIT 'A' CNY1	2 300.00	25 276.45	0.00
CNY SICHUAN YAHUA INDU 'A' CNY1	2 700.00	8 317.85	0.00
CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1	1 200.00	7 983.88	0.00
CNY SINOMA SCIENCE & T 'A' CNY1	4 200.00	14 747.99	0.00
CNY SINOMINE RESOURCE 'A' CNY1	840.00	8 593.32	0.00
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	40 400.00	122 230.08	0.01
CNY SKSHU PAINT CO LTD A CNY1	300.00	5 082.04	0.00
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	55 000.00	70 624.65	0.01
CNY SONGCHENG PERFORMA 'A' CNY1	5 000.00	11 838.15	0.00
CNY SOOCHOW SECURITIES 'A' CNY1	6 300.00	6 334.98	0.00
CNY SOUTHWEST SECURITI 'A' CNY1	12 100.00	6 849.54	0.00
CNY STARPOWER SEMICOND A CNY1	300.00	11 985.86	0.00
HKD SUNAC CHINA HLDGS HKD0.10 'REG S'	96 000.00	0.12	0.00
CNY SUNGROW POWER SUPP 'A' CNY1	2 600.00	39 674.32	0.00
HKD SUNNY OPTICAL TECH HKD0.10	21 400.00	258 846.23	0.02
CNY SUNWODA ELECTRONIC 'A' CNY1	4 800.00	14 081.80	0.00
CNY SUZHOU DONGSHAN PR 'A' CNY1	3 500.00	15 407.06	0.00
CNY SUZHOU MAXWELL TEC A CNY1	320.00	14 202.87	0.00
CNY SUZHOU TA AND A UL 'A' CNY1	900.00	6 704.31	0.00
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	14 100.00	94 752.00	0.01
CNY TCL TECHNOLOGY GRO 'A' CNY1	35 900.00	23 143.26	0.00
CNY TEBIAN ELECTRIC AP 'A' CNY1	6 600.00	20 851.15	0.00
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	967 700.00	47 559 367.88	3.33
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	22 060.00	187 068.80	0.01
CNY THE PEOPLE S INSUR A CNY1	10 400.00	7 869.79	0.00
CNY THUNDER SOFTWARE T CNY1 A	500.00	7 883.61	0.00
CNY TIANJIN 712 COMMUN A CNY1	1 700.00	7 649.18	0.00
CNY TIANJIN ZHONGHUAN 'A' CNY1	5 900.00	41 606.55	0.00
CNY TIANMA MICROELECTR 'A' CNY1	9 300.00	14 223.68	0.00
CNY TIANSHAN ALUMINUM 'A' CNY1	6 200.00	6 847.94	0.00
CNY TIANSHUI HUATIAN T 'A' CNY1	6 800.00	9 994.40	0.00
CNY TIBET SUMMIT INDUS 'A' CNY1	1 900.00	6 326.10	0.00
HKD TINGYI(CAYMAN ISL) USD 0.005	60 000.00	99 975.16	0.01
CNY TITAN WIND ENERGY 'A' CNY1	3 100.00	6 658.47	0.00
CNY TOLY BREAD CO LTD CNY1 A	2 800.00	6 344.14	0.00
HKD TONGCHENG ELONG HL USD0.0005	35 200.00	76 588.51	0.01
CNY TONGFU MICROELECTR 'A' CNY1	3 400.00	10 983.94	0.00
CNY TONGKUN GROUP CO L 'A' CNY1	5 800.00	12 120.17	0.00
CNY TONGLING NONFERRON 'A' CNY1	16 900.00	7 918.97	0.00
CNY TONGWEI CO 'A' CNY1	8 200.00	46 430.29	0.00
CNY TOPCHOICE MEDICAL 'A' CNY1	600.00	11 287.79	0.00
HKD TOPSPORTS INTERNAT HKD0.000001	57 000.00	52 135.36	0.01
HKD TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	29 000.00	54 158.31	0.01
CNY TRINA SOLAR CO LTD A CNY1	4 152.00	31 472.99	0.00
USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	16 480.00	609 430.40	0.04
CNY TSINGTAO BREWERY 'A' CNY1	1 200.00	21 059.83	0.00
HKD TSINGTAO BREWERY 'H' CNY1	18 000.00	196 510.81	0.02
HKD UNI-PRESIDENT CHIN HKD0.01	38 000.00	38 339.10	0.00
CNY UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD 'A' CNY1	1 540.00	24 904.53	0.00
CNY UNISPLENDOR CO. L 'A' CNY1	5 800.00	24 721.44	0.00
HKD VINDA INTERNATIONA HKD0.1	2 060 000.00	4 980 770.58	0.35
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	12 660.00	193 951.20	0.02
CNY WALVAX BIOTECHNOLO 'A' CNY1	2 800.00	14 053.28	0.00
CNY WANDA CINEMA LINE 'A' CNY1	4 600.00	9 572.39	0.00
CNY WANHUA CHEMICAL GR 'A' CNY1	5 600.00	78 134.42	0.01
HKD WANT WANT CHINA HO USD0.02	146 000.00	93 924.17	0.01
USD WEIBO CORPORATION ADR EA REPR 1 ORD SHS	1 890.00	37 875.60	0.00
CNY WEICHAI POWER CO 'A' CNY1	11 700.00	21 469.76	0.00
HKD WEICHAI POWER CO 'H' CNY1	59 000.00	94 701.24	0.01
CNY WEIHAI GUANGWEI CO A CNY1	1 300.00	9 659.41	0.00
CNY WENS FOODSTUFF GRO 'A' CNY1	11 500.00	34 256.42	0.00
CNY WESTERN MINING CO. 'A' CNY1	4 600.00	8 481.27	0.00
CNY WESTERN SECURITIES 'A' CNY1	15 800.00	14 646.13	0.00
CNY WESTERN SUPERCONDU A CNY1	920.00	10 915.20	0.00

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
CNY WILL SEMICONDUCTOR A CNY1	2 160.00	28 635.08	0.00
CNY WINGTECH TECHNOLOG 'A' CNY1	2 300.00	18 492.11	0.00
CNY WUZHAN ZHONGDA GROUP CO LTD 'A' CNY1	14 400.00	10 163.20	0.00
CNY WUZHAN DR LASER TEC A CNY1	500.00	7 884.34	0.00
CNY WUZHAN GUIDE INFRAR 'A' CNY1	6 300.00	11 083.91	0.00
CNY WUZHAN HUMANWELL HI 'A' CNY1	4 100.00	15 977.94	0.00
CNY WUJS PRINTED CIRCUIT 'A' CNY1	5 450.00	17 043.52	0.00
CNY WUXI APPTTEC CO LTD A CNY1	4 600.00	53 217.11	0.01
HKD WUXI APPTTEC CO LTD CNY1 H	10 600.00	110 996.89	0.01
CNY WUXI AUTOWELL TECH A CNY1	294.00	7 822.06	0.00
HKD WUXI BIOLOGICS (CA) USD0.0000083	108 500.00	671 736.76	0.05
CNY WUXI SHANGJI AUTOM A CNY1	820.00	12 184.52	0.00
CNY X/JIANG GUANGHUI I 'A' CNY1	12 600.00	16 960.50	0.00
CNY XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD 'A' CNY1	19 600.00	19 765.86	0.00
CNY XI AN AERO-ENGINE 'A' CNY1	4 800.00	30 140.36	0.00
CNY XIAMEN C & D 'A' CNY1	4 700.00	8 255.27	0.00
CNY XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	300.00	6 374.27	0.00
CNY XIAMEN TUNGSTEN 'A' CNY1	3 000.00	8 897.17	0.00
HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	464 800.00	716 447.88	0.05
CNY XINJIANG GOLDWIND 'A' CNY1	4 800.00	7 711.46	0.00
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	148 000.00	177 412.59	0.01
HKD XPENG INC - CLASS A SHARES	25 880.00	144 236.59	0.01
HKD XTEP INTERNATIONAL HKD0.01	39 500.00	50 218.15	0.01
HKD YADEA GROUP HOLDIN USD0.00001	36 000.00	92 866.83	0.01
CNY YANGZHOU YANGJIE E 'A' CNY1	800.00	6 402.93	0.00
CNY YANTAI JEREH OILFI 'A' CNY1	1 600.00	6 593.86	0.00
CNY YANZHOU COAL MININ 'A' CNY1	4 400.00	22 775.24	0.00
HKD YANZHOU COAL MININ 'H' CNY1	46 000.00	164 663.47	0.01
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	1 600.00	17 697.71	0.00
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	7 100.00	203 540.53	0.02
CNY YIFENG PHARMACY CH 'A' CNY1	1 000.00	8 414.04	0.00
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	1 440 000.00	4 228 307.19	0.30
CNY YIHAI KERRY ARAWAN A CNY1	3 100.00	19 443.09	0.00
CNY YINTAI GOLD CO LTD 'A' CNY1	4 800.00	9 199.27	0.00
CNY YONGXING SPECIAL S A CNY1	1 000.00	12 209.23	0.00
CNY YONYOU SOFTWARE CO 'A' CNY1	6 200.00	22 691.12	0.00
CNY YOUNGOR GROUP CO 'A' CNY1	8 500.00	8 064.79	0.00
CNY YOUNGY CO LTD 'A' CNY1	500.00	5 513.07	0.00
CNY YUNDA HOLDING CO L 'A' CNY1	7 400.00	12 739.22	0.00
CNY YUNNAN ALUMINIUM 'A' CNY1	4 900.00	9 704.66	0.00
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	3 240.00	25 790.43	0.00
CNY YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	300.00	5 598.06	0.00
CNY YUNNAN ENERGY NEW A CNY1	1 600.00	26 501.16	0.00
CNY YUNNAN TIN 'A' CNY1	2 300.00	4 973.62	0.00
CNY YUNNAN YUTIANHUA 'A' CNY1	2 400.00	7 411.10	0.00
USD ZAI LAB LTD ADS EACH REP 1 ORD SHS	2 510.00	84 662.30	0.01
CNY ZANGGE MINING CO L 'A' CNY1	2 100.00	7 383.16	0.00
CNY ZHANGZHOU PIENZEH 'A' CNY1	1 100.00	45 521.66	0.00
HKD ZHAOJIN MINING IND 'H' CNY1	38 000.00	57 702.28	0.01
CNY ZHEJIANG CENTURY G 'A' CNY1	9 200.00	8 059.55	0.00
CNY ZHEJIANG CHINA COM 'A' CNY1	9 700.00	8 158.79	0.00
CNY ZHEJIANG CHINT ELE CNY1 'A'	5 300.00	21 572.21	0.00
CNY ZHEJIANG DAHUA TEC 'A' CNY1	5 800.00	19 083.36	0.00
HKD ZHEJIANG EXPRESS 'H' CNY1	42 000.00	33 386.20	0.00
CNY ZHEJIANG FUCHUN HY 'A' CNY1	11 300.00	6 692.67	0.00
CNY ZHEJIANG HANGKE TE A CNY1	681.00	4 439.68	0.00
CNY ZHEJIANG HUAFENG S 'A' CNY1	8 200.00	8 901.82	0.00
CNY ZHEJIANG HUAHAI PH 'A' CNY1	3 400.00	9 979.55	0.00
CNY ZHEJIANG HUAYOU CO 'A' CNY1	2 990.00	23 930.96	0.00
CNY ZHEJIANG JINGSHENG 'A' CNY1	3 000.00	28 503.24	0.00
CNY ZHEJIANG JIUZHOU P 'A' CNY1	2 200.00	10 654.48	0.00
CNY ZHEJIANG JUHUA 'A' CNY1	6 600.00	16 980.58	0.00
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1	5 000.00	13 060.53	0.00
CNY ZHEJIANG SUPCON TE A CNY1	632.00	9 551.02	0.00
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A' CNY1	900.00	7 091.98	0.00
CNY ZHEJIANG WEIMING E A CNY1	2 080.00	5 520.96	0.00
CNY ZHEJIANG WEIXING N 'A' CNY1	2 700.00	9 551.58	0.00
CNY ZHEJIANG WOLVO BIO 'A' CNY1	1 000.00	6 926.81	0.00
CNY ZHEJIANG YONGTAI T 'A' CNY1	2 600.00	7 915.19	0.00
CNY ZHESHANG SECURITIE A CNY1	4 800.00	7 033.91	0.00
HKD ZHONGAN ONLINE P & CNY1	20 600.00	64 949.46	0.01
CNY ZHONGJI INNOLIGHT 'A' CNY1	1 700.00	14 571.04	0.00
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	18 000.00	88 739.42	0.01
CNY ZHONGTAI SECURITIE A CNY1	13 600.00	13 259.89	0.00
HKD ZHUZHOU CRRC TIMES 'H' CNY1	16 600.00	72 215.75	0.01
CNY ZHUZHOU CRRC TIMES A CNY1	1 144.00	7 947.58	0.00
CNY ZHUZHOU HONGDA ELE A CNY1	600.00	3 981.46	0.00
CNY ZHUZHOU KIBING GRO 'A' CNY1	6 200.00	9 410.28	0.00
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	174 000.00	290 814.59	0.02
CNY ZIJIN MINING GROUP 'A' CNY0.1	37 300.00	67 252.20	0.01
CNY ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY 'A' CNY1	13 200.00	11 928.67	0.00
CNY ZTE CORP 'A' CNY1	7 700.00	36 483.92	0.00
HKD ZTE CORP 'H' CNY1	23 600.00	69 146.94	0.01
USD ZTO EXPRESS (CAYMA ADR EACH REPR 1 SHS SPON)	12 720.00	361 629.60	0.03
<b>Total Chine</b>		<b>271 522 717.81</b>	<b>19.01</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AKESO INC USD0.00001	13 000.00	66 904.88	0.01
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	144 000.00	104 194.29	0.01
HKD BEIJING ENT WATER HKD0.10	150 000.00	37 452.47	0.00
HKD BEIJING ENTER. INV HKD0.1	15 500.00	55 780.61	0.00
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	100 000.00	55 796.53	0.00
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	20 500.00	63 720.15	0.00
HKD C&D INTERNATIONAL HKD0.1	20 000.00	65 605.51	0.01
HKD CHINA EVER ENVIRON NPV	112 000.00	48 081.83	0.00
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	92 800.00	130 748.35	0.01
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	15 470 000.00	3 015 191.18	0.21

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
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	95 000.00	389 684.01	0.03
HKD CHINA MERCHANTS PO NPV	40 000.00	61 350.71	0.00
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	2 191 500.00	17 755 450.67	1.24
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	1 830 000.00	4 420 002.67	0.31
HKD CHINA OVERSEAS PRO HKD0.001	45 000.00	54 974.87	0.00
HKD CHINA POWER INTL HKD1	165 000.00	65 580.04	0.01
HKD CHINA RES CEMENT HKD0.1*REG S'	72 000.00	35 312.33	0.00
HKD CHINA RES ENT NPV	48 000.00	385 225.38	0.03
HKD CHINA RES GAS GP L HKD0.10	28 000.00	103 261.80	0.01
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	2 382 000.00	10 863 202.95	0.76
HKD CHINA RES PWR HLDG HKD1	58 000.00	123 537.09	0.01
HKD CHINA STATE CONSTR HKD0.025	60 000.00	67 873.04	0.01
HKD CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD HKD0.05	46 000.00	48 871.65	0.00
HKD CHINA TRAD CHINESE NPV	90 000.00	47 121.32	0.00
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	59 600.00	118 289.67	0.01
HKD CITIC LIMITED NPV	176 000.00	205 820.42	0.01
HKD COSCO SHIPPING POR HKD0.1	56 000.00	37 381.13	0.00
HKD COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	385 828.00	108 622.33	0.01
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	20 690 000.00	20 347 492.65	1.43
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	13 030 000.00	11 718 775.28	0.82
HKD GCL-POLY ENERGY HL HKD0.1	611 000.00	158 004.83	0.01
HKD GEELY AUTOMOBILE H HKD0.02	184 000.00	236 740.36	0.02
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	90 000.00	92 064.28	0.01
HKD HENGAN INTL HKD0.10	19 000.00	87 860.43	0.01
HKD HUI HAN HEALTH IND HKD0.1	1 796 000.00	2.29	0.00
HKD KINGBOARD HOLDINGS HKD0.10	20 000.00	61 401.66	0.00
HKD KINGBOARD LAMINATES HOLDING	28 000.00	29 248.59	0.00
HKD KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	118 000.00	92 296.13	0.01
HKD MINTH GRP HKD0.1	24 000.00	72 459.06	0.01
HKD NINE DRAGONS PAPER HKD0.1	48 000.00	35 954.37	0.00
HKD ORIENT O/SEAS INTL USD0.10	4 000.00	76 535.52	0.01
HKD SHANGHAI FUDAN 'H' CNY0.10	9 000.00	33 076.64	0.00
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	2 466 645.00	2 180 716.60	0.15
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	314 000.00	176 001.12	0.01
HKD YUEXIU PROPERTY NPV	41 400.00	62 443.20	0.00
<b>Total Hong Kong</b>		<b>73 996 110.89</b>	<b>5.18</b>
<b>Singapour</b>			
HKD BOC AVIATION LTD NPV	6 300.00	48 674.83	0.00
<b>Total Singapour</b>		<b>48 674.83</b>	<b>0.00</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	1 700.00	81 600.00	0.00
USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01	12 680.00	798 713.20	0.06
<b>Total Etats-Unis</b>		<b>880 313.20</b>	<b>0.06</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>346 447 816.73</b>	<b>24.25</b>
<b>Billets, taux fixe</b>			
<b>CNY</b>			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	30 000 000.00	4 374 111.16	0.31
<b>Total CNY</b>		<b>4 374 111.16</b>	<b>0.31</b>
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	925 000.00	388 673.43	0.03
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	1 825 000.00	1 852 083.00	0.13
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	1 675 000.00	1 716 556.75	0.12
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	2 500 000.00	2 437 750.00	0.17
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 500 000.00	3 268 895.00	0.23
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	2 000 000.00	1 552 875.01	0.11
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 000 000.00	1 913 062.49	0.13
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	1 800 000.00	1 485 900.00	0.10
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD-REG-S 7.50000% 21-14.07.25	2 900 000.00	601 750.00	0.04
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	750 000.00	628 125.00	0.04
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.40000% 17-09.03.27	2 200 000.00	2 092 475.01	0.15
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	5 000 000.00	4 799 650.00	0.34
USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 4.25000% 18-07.08.23	1 300 000.00	1 294 556.25	0.09
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 900 000.00	1 545 293.75	0.11
USD CHN OVERSEAS GRD OCE FIN IV CYM-REG-S 2.45000% 21-09.02.26	200 000.00	172 100.00	0.01
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	7 050 000.00	1 481 698.50	0.10
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	5 000 000.00	4 871 250.00	0.34
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	3 200 000.00	2 685 728.00	0.19
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	7 500 000.00	7 476 150.00	0.52
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 2.87500% 19-30.09.29	4 350 000.00	3 949 800.00	0.28
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 000 000.00	705 770.00	0.05
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	649 610.00	0.04
USD CRCC YUXIANG LTD-REG-S 3.50000% 13-16.05.23	4 000 000.00	3 993 840.00	0.28
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	9 517 450.00	2 194 248.10	0.15
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	7 941 172.00	1 797 248.03	0.13
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 700 000.00	1 515 443.74	0.11
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.45000% 21-21.07.25	1 500 000.00	1 351 170.00	0.09
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 3.62500% 14-31.07.24	12 000 000.00	11 797 920.00	0.83
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	6 275 000.00	4 317 200.00	0.30
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	5 950 000.00	4 216 110.50	0.30
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 500 000.00	1 972 343.75	0.14
USD HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	1 525 000.00	1 334 375.00	0.09
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 21-18.11.24	2 663 000.00	1 377 143.82	0.10
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	4 000 000.00	3 885 840.00	0.27
USD HONG KONG GOVT GREEN BND PRGM-REG-S 2.50000% 19-28.05.24	6 250 000.00	6 108 000.00	0.43
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00	401 790.00	0.03
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	2 500 000.00	216 450.50	0.01
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000 21-01.06.26	5 725 000.00	706 465.00	0.05

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
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.30000% 20-13.02.26	4 169 000.00	1 087 817.17	0.08
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	2 937 000.00	2 305 545.00	0.16
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	1 000 000.00	1 001 140.00	0.07
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	1 000 000.00	1 006 437.50	0.07
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	6 051 000.00	5 830 259.52	0.41
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.70000% 21-06.07.26	2 700 000.00	614 250.00	0.04
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	8 150 000.00	6 503 598.94	0.45
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 400 000.00	1 140 776.00	0.08
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	200 000.00	169 832.00	0.01
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	275 000.00	260 265.50	0.02
USD MGM CHINA HOLDINGS-REG-S 5.37500% 19-15.05.24	1 150 000.00	1 122 837.00	0.08
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	8 550 000.00	5 557 500.00	0.39
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	2 000 000.00	535 000.00	0.04
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	230 000.00	26 450.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 125 000.00	136 878.75	0.01
USD RONSHINE CHIA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.95000% 19-22.01.23	6 520 000.00	440 100.00	0.03
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.27	2 300 000.00	1 978 667.00	0.14
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	1 000 000.00	830 460.00	0.06
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	4 907 000.00	674 712.50	0.05
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.15000% 20-24.08.24	4 375 000.00	3 900 039.06	0.27
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	2 975 000.00	2 262 487.50	0.16
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 19-05.08.29	1 000 000.00	395 380.00	0.03
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 4.75000% 20-14.01.30	2 863 000.00	1 078 635.25	0.07
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	700 000.00	329 000.00	0.02
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV-REG-S 2.70000% 21-13.01.25	900 000.00	459 567.00	0.03
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	3 000 000.00	2 980 380.00	0.21
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.95000% 19-08.08.29	4 000 000.00	3 661 080.00	0.26
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	5 000 000.00	4 457 187.51	0.31
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	11 250 000.00	11 168 325.00	0.78
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 881 000.00	1 571 989.32	0.11
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	2 275 000.00	1 727 862.50	0.12
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	1 600 000.00	384 560.00	0.03
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 500 000.00	225 000.00	0.02
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-20.01.25	1 175 000.00	1 034 000.00	0.07
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	2 000 000.00	1 680 000.00	0.12
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	1 900 000.00	1 537 271.00	0.11
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	500 000.00	424 820.00	0.03
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 3.37500% 20-29.04.30	2 500 000.00	2 005 937.50	0.14
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	11 925 000.00	238 500.00	0.02
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	2 050 000.00	1 737 375.00	0.12
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	7 349 000.00	688 601.30	0.05
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	3 950 000.00	296 250.00	0.02
<b>Total USD</b>		<b>170 222 115.45</b>	<b>11.92</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>174 596 226.61</b>	<b>12.23</b>
<b>Billets, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.8500%/VAR 22-21.01.32	5 300 000.00	4 927 251.00	0.34
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP MANG-REG-S 4.0000%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	980 000.00	0.07
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.8750%/VAR 19-12.09.29	600 000.00	577 320.00	0.04
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.3500%/VAR 23-PRP	2 100 000.00	1 994 016.62	0.14
<b>Total USD</b>		<b>8 478 587.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>8 478 587.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Medium-Term Notes, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 1.00000% 20-22.10.23	9 500 000.00	9 298 125.00	0.65
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/N Y-REG-S 0.85000% 21-19.01.24	2 000 000.00	1 937 640.00	0.14
USD AMIPEACE LTD-REG-S 1.50000% 20-22.10.25	3 000 000.00	2 750 250.00	0.19
USD AMIPEACE LTD-REG-S 2.25000% 20-22.10.30	8 000 000.00	6 803 920.00	0.48
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 4.00000% 18-25.01.28	3 000 000.00	2 837 437.50	0.20
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	1 400 000.00	1 391 152.00	0.10
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.12500% 19-17.04.24	1 000 000.00	982 150.00	0.07
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 4.75000% 22-30.11.25	5 000 000.00	4 998 250.00	0.35
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	2 065 000.00	2 008 604.85	0.14
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	2 050 000.00	2 031 806.25	0.14
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.50000% 19-16.05.24	5 000 000.00	4 902 800.00	0.34
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 3.87500% 19-16.05.29	1 300 000.00	1 202 240.00	0.08
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 1.50000% 20-04.11.23	4 000 000.00	3 913 920.00	0.27
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 1.37500% 21-04.03.24	6 100 000.00	5 881 925.00	0.41
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	1 925 000.00	1 790 622.68	0.13
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	3 900 000.00	3 775 278.00	0.26
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.00000% 20-04.08.23	4 210 000.00	4 155 185.80	0.29
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	1 620 000.00	1 490 675.40	0.10
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	4 000 000.00	3 772 159.99	0.26
USD CHINA PING AN INSUROVER HOLD LTD-REG-S 2.85000% 21-12.08.31	1 500 000.00	1 183 308.26	0.08
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	3 775 000.00	3 461 599.50	0.24
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	3 475 000.00	3 066 652.75	0.22
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.87500% 12-26.04.23	4 000 000.00	3 995 560.00	0.28
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	1 000 000.00	920 500.00	0.06
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	7 375 000.00	5 963 609.38	0.42
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	3 250 000.00	2 899 203.12	0.20
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 2.62500% 21-03.03.24	4 550 000.00	4 250 837.50	0.30
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 250 000.00	912 734.38	0.06
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	1 150 000.00	1 207 934.24	0.09
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD-REG-S 4.62500% 14-16.01.24	2 900 000.00	2 893 765.00	0.20
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	2 050 000.00	1 693 723.89	0.12
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	5 200 000.00	3 978 000.00	0.28
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	1 527 000.00	1 053 630.00	0.07
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.37500% 20-24.02.30	3 000 000.00	2 025 000.00	0.14

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
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	6 000 000.00	5 534 250.00	0.39
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL/HONG KONG-REG-S 1.00000% 20-20.07.23	9 000 000.00	8 896 230.00	0.62
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	4 650 000.00	4 259 028.00	0.30
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	1 600 000.00	1 512 080.00	0.11
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	658 000.00	659 974.00	0.05
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	1 000 000.00	550 000.00	0.04
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	5 000 000.00	4 915 700.00	0.34
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	1 000 000.00	935 990.00	0.07
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 800 000.00	1 541 027.02	0.11
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	5 500 000.00	653 125.00	0.05
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 19-21.05.24	5 000 000.00	4 912 150.00	0.34
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	3 200 000.00	3 093 216.00	0.22
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	6 150 000.00	5 990 715.00	0.42
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	11 000 000.00	9 266 180.00	0.65
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	800 000.00	516 400.00	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 250 000.00	905 525.00	0.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.94000% 21-22.04.61	3 000 000.00	2 097 750.00	0.15
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	500 000.00	441 031.25	0.03
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 4.20000% 19-07.06.24	1 000 000.00	968 312.50	0.07
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	500 000.00	408 750.00	0.03
USD WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.80000% 21-20.01.26	2 500 000.00	2 268 750.00	0.16
USD WHEELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	5 890 000.00	5 489 774.50	0.38
<b>Total USD</b>		<b>171 246 158.76</b>	<b>11.99</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>171 246 158.76</b>	<b>11.99</b>
<b>Medium-Term Notes, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%VAR 20-PRP	2 800 000.00	2 361 240.00	0.17
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%VAR 22-22.04.32	1 100 000.00	970 299.00	0.07
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	6 250 000.00	6 211 281.62	0.43
USD BOCOM LEASING MANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+95BP 20-02.03.25	5 050 000.00	5 012 892.09	0.35
USD CHINA CITIC BK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 7.100%VAR 18-PRP	2 000 000.00	2 012 338.40	0.14
USD CHINA RESOURCES LAND LTD-REG-S-SUB 3.750%VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 368 750.00	0.24
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%VAR 19-PRP	4 378 000.00	4 124 349.63	0.29
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%VAR 21-02.11.31	3 775 000.00	3 293 838.50	0.23
<b>Total USD</b>		<b>27 354 989.24</b>	<b>1.92</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>27 354 989.24</b>	<b>1.92</b>
<b>Obligations, taux fixe</b>			
<b>CNY</b>			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	20 000 000.00	2 941 195.92	0.21
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	4 352 438.21	0.31
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.35000% 21-24.03.26	60 000 000.00	8 888 772.66	0.62
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.78000% 21-21.07.24	10 400 000.00	1 460 909.90	0.10
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.99000% 21-11.08.26	50 000 000.00	7 325 110.20	0.51
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	30 000 000.00	4 398 283.64	0.31
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.65000% 19-21.05.29	20 000 000.00	3 020 113.97	0.21
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	30 000 000.00	4 483 540.60	0.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.07000% 20-10.03.30	10 000 000.00	1 460 988.86	0.10
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 1.86000% 20-09.04.23	20 000 000.00	2 910 050.16	0.20
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.70000% 20-20.10.30	40 000 000.00	6 084 027.39	0.43
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66000% 21-01.03.31	30 000 000.00	4 554 773.29	0.32
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.30000% 21-03.03.26	60 000 000.00	8 890 496.74	0.62
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.83000% 21-10.09.26	50 000 000.00	7 296 465.00	0.51
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.59000% 22-17.03.25	80 000 000.00	11 651 409.86	0.82
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	40 000 000.00	5 789 069.61	0.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	50 000 000.00	7 432 746.64	0.52
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	10 000 000.00	1 483 962.00	0.10
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.68000% 20-21.05.30	40 000 000.00	5 756 891.73	0.40
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	40 000 000.00	5 865 826.47	0.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	20 000 000.00	3 015 101.79	0.21
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 21-12.08.26	50 000 000.00	7 301 963.45	0.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	60 000 000.00	9 174 156.08	0.64
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	60 000 000.00	8 878 523.98	0.62
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32	20 000 000.00	2 884 365.14	0.20
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.24000% 22-25.05.25	100 000 000.00	14 488 073.09	1.02
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23	10 000 000.00	1 461 998.43	0.10
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	30 000 000.00	4 395 023.08	0.31
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.74000% 20-16.11.30	50 000 000.00	7 623 029.10	0.53
<b>Total CNY</b>		<b>165 269 306.99</b>	<b>11.57</b>
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	988 000.00	452 504.00	0.03
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	3 500 000.00	1 750 000.00	0.12
USD BAIDU INC 3.87500% 18-29.09.23	3 000 000.00	2 980 920.00	0.21
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	1 375 000.00	1 203 382.81	0.08
USD CHEUNG KONGINFRA FIN BV-REG-S-SUB 4.00000% 21-PRP	1 000 000.00	720 837.06	0.05
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 8.75000% 17-28.06.25	4 000 000.00	300 000.00	0.02
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	1 250 000.00	1 248 275.00	0.09
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	300 000.00	300 806.25	0.02
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	9 725 000.00	4 376 250.00	0.31
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	800 000.00	424 000.00	0.03
USD CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 10.50000% 23-23.02.26	900 000.00	857 250.00	0.06
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*5.25000% 20-13.05.26	500 000.00	102 500.00	0.01
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 4.37500% 18-06.08.23	3 000 000.00	2 993 760.00	0.21
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	3 450 000.00	3 489 459.38	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 18-17.01.25	4 440 000.00	2 864 599.20	0.20
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	2 000 000.00	1 278 160.00	0.09

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
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	7 675 000.00	4 246 577.50	0.30
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	3 890 000.00	2 060 715.44	0.14
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	4 075 000.00	3 139 828.25	0.22
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.00000% 21-14.08.26	5 325 000.00	1 331 250.00	0.09
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.40000% 20-13.01.27	4 500 000.00	1 102 500.00	0.08
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 250 000.00	1 653 468.75	0.12
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	3 740 000.00	3 141 600.00	0.22
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	600 000.00	540 702.00	0.04
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	3 960 000.00	3 281 493.60	0.23
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 5.95000% 20-30.04.25	2 400 000.00	543 384.00	0.04
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	3 675 000.00	826 875.00	0.06
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.00000% 22-14.07.23	947 500.00	284 250.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	4 800 000.00	567 900.01	0.04
USD RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	10 600 000.00	7 234 500.00	0.51
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	2 350 000.00	1 551 211.50	0.11
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE FIN II-REG-S 5.95000% 15-04.02.27	500 000.00	230 000.00	0.02
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	4 025 000.00	3 497 473.44	0.24
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 20-22.03.26	4 580 000.00	684 996.25	0.05
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.55000% 21-04.06.24	3 200 000.00	490 600.00	0.03
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-29.01.24	400 000.00	356 325.00	0.03
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 400 000.00	1 911 450.00	0.13
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	2 400 000.00	1 476 120.00	0.10
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 525 000.00	142 160.50	0.01
<b>Total USD</b>		<b>65 638 084.94</b>	<b>4.60</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>230 907 391.93</b>	<b>16.17</b>
<b>Obligations, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	6 500 000.00	2 162 355.00	0.15
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	653 500.00	0.05
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 997 500.00	0.14
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	8 450 000.00	7 595 113.50	0.53
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 680 600.00	0.12
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.000%/VAR 19-PRP	1 200 000.00	1 194 000.00	0.08
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	3 050 000.00	3 116 246.00	0.22
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	200 000.00	194 000.00	0.01
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	4 575 000.00	3 974 855.85	0.28
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	5 900 000.00	5 516 500.00	0.39
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 485 320.00	0.10
USD RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 300 000.00	1 403 000.00	0.10
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	7 475 000.00	2 370 042.18	0.17
<b>Total USD</b>		<b>33 343 032.53</b>	<b>2.34</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>33 343 032.53</b>	<b>2.34</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>992 374 203.42</b>	<b>69.49</b>
<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% 19.05.22-18.05.23	153 000 000.00	152 158 041.00	10.66
<b>Total USD</b>		<b>152 158 041.00</b>	<b>10.66</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>152 158 041.00</b>	<b>10.66</b>
<b>Billets, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	964 420.00	0.07
<b>Total USD</b>		<b>964 420.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>964 420.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>153 122 461.00</b>	<b>10.73</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>			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	10 800.00	108 829 116.00	7.62
<b>Total Irlande</b>		<b>108 829 116.00</b>	<b>7.62</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>108 829 116.00</b>	<b>7.62</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>108 829 116.00</b>	<b>7.62</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 254 325 780.42</b>	<b>87.84</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
--------------	--------------------	--	------------------------------

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	273.00	750 750.00	0.05
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>750 750.00</b>	<b>0.05</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD	MSCI CH NTR USD FUTURE 16.06.23	1 716.00	2 006 261.40	0.14
HKD	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	1 361.00	1 860 616.95	0.13
HKD	HSTECH FUTURE 27.04.23	2 038.00	1 385 537.49	0.10
USD	MSCI CHINA A 50 FUTURE 21.04.23	3 179.00	1 795 440.00	0.12
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>7 047 855.84</b>	<b>0.49</b>

<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>7 798 605.84</b>	<b>0.54</b>
---	--	--	---------------------	-------------

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

#### Swaps et Swaps à terme sur indices

USD	GS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS REC PERF 22-16.05.23	47 485 648.44	-1 174 314.25	-0.08
USD	GS/CSI500 NET TRI USD INDEX EQS SOFR PAY 22-16.05.23			
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 23-16.05.23	11 997 486.21	-500 136.78	-0.03
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS PAYER SOFR 23-16.05.23			
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS REC PERF 23-16.05.23	111 245 704.33	-4 530 577.93	-0.32
USD	MS/MSCI CHINA TR EQS PAYER SOFR 23-16.05.23			
<b>Total des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>			<b>-6 205 028.96</b>	<b>-0.43</b>

<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>-6 205 028.96</b>	<b>-0.43</b>
---	--	--	----------------------	--------------

<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>1 593 576.88</b>	<b>0.11</b>
--------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

### Contrats de change à terme

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

AUD	157 716 100.00	USD	105 294 580.40	18.4.2023	231 114.61	0.02
SGD	334 144 200.00	USD	248 487 926.76	18.4.2023	2 893 250.46	0.20
CNH	171 775 400.00	USD	24 942 117.43	18.4.2023	58 391.63	0.00
EUR	601 900.00	USD	643 256.55	18.4.2023	12 693.28	0.00
USD	71 690 542.65	CNH	493 730 000.00	18.4.2023	-167 833.69	-0.01
EUR	29 800.00	USD	31 662.24	18.4.2023	813.76	0.00
USD	520 729.42	CNH	3 575 600.00	18.4.2023	329.99	0.00
USD	1 344 183.29	SGD	1 790 600.00	18.4.2023	-2 909.18	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>3 025 850.86</b>	<b>0.21</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>163 542 973.50*</b>	<b>11.45</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>			<b>-1 594.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>5 555 832.47</b>	<b>0.39</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>1 428 042 420.08</b>	<b>100.00</b>

\* Au 31 mars 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 1 110 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs et à hauteur de 6 085 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		1 508 182.32	1 548 008.10	2 152 637.97
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU2072950194</b>			
Actions en circulation		17 150.5490	20 000.0000	20 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		87.94	77.40	107.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		87.94	77.40	107.63

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Chine	73.64	Internet, logiciels et services informatiques	24.22
Hong Kong	19.94	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	17.63
Etats-Unis	1.32	Banques & instituts de crédit	10.27
<b>Total</b>	<b>94.90</b>	Tabac et boissons alcoolisées	8.78
		Immobilier	7.34
		Services divers	5.33
		Télécommunications	5.07
		Assurances	4.32
		Biotechnologie	2.78
		Electronique et semi-conducteurs	2.27
		Soins de santé & services sociaux	1.90
		Chimie	1.85
		Trafic et transport	1.78
		Restauration et loisirs	1.36
		<b>Total</b>	<b>94.90</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 777 910.74
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-346 703.20
Total portefeuille-titres (note 1)	1 431 207.54
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	33 734.97
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	16 370.73
Frais payés d'avance	30 613.74
<b>Total Actif</b>	<b>1 511 926.98</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-3 021.09
Crédit en compte courant	-16.94
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-37.70
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-668.93
Total des Provisions pour frais	-706.63
<b>Total Passif</b>	<b>-3 744.66</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 508 182.32</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 490.71
Dividendes (note 1)	4 124.08
Revenus sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	552.94
Autres revenus (note 4)	740.86
<b>Total des Revenus</b>	<b>6 908.59</b>
<b>Charges</b>	
Charges sur Swaps d'actions synthétiques (note 1)	-9.50
Taxe d'abonnement (note 3)	-82.39
Autres commissions et frais (note 2)	-249.13
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-93.87
<b>Total des Charges</b>	<b>-434.89</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>6 473.70</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-113 165.50
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur Swaps d'actions synthétiques	-9 000.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	2 593.67
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-119 572.01</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-113 098.31</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	342 816.09
Plus- (Moins-) value non réalisée sur Swaps d'actions synthétiques	-9 844.59
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>332 971.50</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>219 873.19</b>

## Variations de l'actif net

	USD	
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>	
Actif net au début de la période		1 548 008.10
Souscriptions	1 563 101.03	
Rachats	-1 822 800.00	
Souscriptions (Rachats) net(te)s		-259 698.97
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	6 473.70	
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-119 572.01	
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	332 971.50	
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité		219 873.19
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>1 508 182.32</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023	
Catégorie	I-X-acc	
Nombre d'actions en circulation au début de la période		20 000.0000
Nombre d'actions émises		17 150.5490
Nombre d'actions rachetées		-20 000.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>		<b>17 150.5490</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Chine

HKD	ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	2 000.00	751.60	0.05
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	5 800.00	74 181.36	4.92
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	14 000.00	7 704.51	0.51
HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 000.00	191.08	0.01
HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	31 000.00	48 968.46	3.25
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	17 500.00	89 395.47	5.93
HKD	CHINA TOURISM GROU HKD1 H	200.00	4 945.25	0.33
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	50 000.00	31 656.25	2.10
HKD	HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	9 000.00	21 898.23	1.45
HKD	HANGZHOU TIGERMED NPV	3 100.00	29 104.64	1.93
HKD	HUA HONG SEMICONDU NPV	4 000.00	17 707.12	1.17
HKD	JOIN LABORATORIES CNY1 H	6 580.00	25 607.68	1.70
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	500.00	132 424.31	8.78
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 250.00	41 130.84	2.73
HKD	MICROTECH MEDICAL CNY1 H	900.00	857.59	0.06
HKD	NETEASE INC USD0.0001	8 200.00	144 153.78	9.56
USD	NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	157.00	6 198.36	0.41
CNY	PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	35 900.00	65 459.37	4.34
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	10 000.00	65 095.96	4.31
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	4 266.00	28 667.52	1.90
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	2 900.00	142 525.75	9.45
CNY	WANHUA CHEMICAL GR 'A'CNY1	2 000.00	27 905.15	1.85
HKD	WUXI APPTCC CO LTD CNY1 H	3 200.00	33 508.49	2.22
HKD	YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	7 000.00	20 554.27	1.36
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 200.00	33 432.05	2.22
<b>Total Chine</b>			<b>1 094 025.09</b>	<b>72.54</b>

##### Hong Kong

HKD	ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	8 000.00	5 788.57	0.38
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	126 000.00	24 558.12	1.63
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	8 500.00	68 866.68	4.57
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	13 000.00	31 398.93	2.08
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	12 000.00	54 726.46	3.63
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	70 320.00	69 155.91	4.59
HKD	ONEWO INC CNY1 H	1 700.00	7 612.15	0.50
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	64 000.00	38 563.30	2.56
<b>Total Hong Kong</b>			<b>300 670.12</b>	<b>19.94</b>

##### Etats-Unis

HKD	FRONTAGE HOLDINGS NPV	66 000.00	19 926.24	1.32
<b>Total Etats-Unis</b>			<b>19 926.24</b>	<b>1.32</b>

#### Total des Actions

**1 414 621.45**      **93.80**

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

**1 414 621.45**      **93.80**

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

#### Actions

##### Chine

HKD	SEMICONDUCTOR MFG USD0.004	7 000.00	16 586.09	1.10
<b>Total Chine</b>			<b>16 586.09</b>	<b>1.10</b>

#### Total des Actions

**16 586.09**      **1.10**

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

**16 586.09**      **1.10**

#### Total du Portefeuille-titres

**1 431 207.54**      **94.90**

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

#### Swaps d'actions synthétiques\*

HKD	MORGAN STANLEY/JD HEALTH INTERNAT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 350.00	-1 557.65	-0.11
HKD	MORGAN STANLEY/PING HEALTHCARE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 200.00	-1 027.27	-0.07
HKD	MS/NONGFU SPRING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 400.00	-498.09	-0.03
HKD	MS/CHINA RES ENT NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 000.00	-2 573.26	-0.17
HKD	MORGAN STANLEY/ORIENT O/SEAS INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-500.00	-1 541.41	-0.10
HKD	MS/MEITU INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-79 000.00	3 019.13	0.20
HKD	MORGAN STANLEY/SUPER HI INTERNATIONAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 000.00	1 157.46	0.08
<b>Total des Swaps d'actions synthétiques</b>			<b>-3 021.09</b>	<b>-0.20</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			<b>-3 021.09</b>	<b>-0.20</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>-3 021.09</b>	<b>-0.20</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>33 734.97</b>	<b>2.24</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>			<b>-16.94</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>46 277.84</b>	<b>3.06</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>1 508 182.32</b>	<b>100.00</b>

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

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		180 708 387.83	177 523 244.34	333 012 344.71
<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		77.05	74.25	98.86
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		77.05	74.25	98.86
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU2249781977</b>			
Actions en circulation		0.8000	0.8000	1.4000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 266 376.08	3 842 591.01	4 935 167.49
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		4 266 376.08	3 842 591.01	4 935 167.49
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2249781464</b>			
Actions en circulation		232 735.8150	253 198.3810	293 020.6640
Valeur nette d'inventaire par action en USD		84.55	76.31	98.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		84.55	76.31	98.42
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2267898984</b>			
Actions en circulation		252 267.8870	297 868.9750	460 166.1670
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		81.50	74.72	97.94
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		81.50	74.72	97.94
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU2249781548</b>			
Actions en circulation		128 628.3510	135 556.3900	170 623.4440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		78.97	74.33	98.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		78.97	74.33	98.42
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU2267899107</b>			
Actions en circulation		15 630.0240	15 431.9540	17 986.7570
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		75.38	72.58	97.84
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		75.38	72.58	97.84
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2249781621</b>			
Actions en circulation		475 385.6170	573 381.6720	780 216.6380
Valeur nette d'inventaire par action en USD		85.53	76.99	98.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		85.53	76.99	98.78
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2267899016</b>			
Actions en circulation		257 123.9280	279 054.7240	439 014.3540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		82.44	75.39	98.29
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		82.44	75.39	98.29
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU2249781894</b>			
Actions en circulation		244 500.3760	278 293.7600	391 890.7790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		79.38	74.96	98.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		79.38	74.96	98.78
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU2267899289</b>			
Actions en circulation		152 591.0420	162 901.2660	209 643.5750
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		75.47	72.81	98.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		75.47	72.81	98.19

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net	
Luxembourg	96.01
Hong Kong	1.92
<b>Total</b>	<b>97.93</b>

Répartition économique en % de l'actif net	
Fonds de placement	97.93
<b>Total</b>	<b>97.93</b>

## Etat des actifs nets

USD

Actif	31.3.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	191 071 562.22
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-14 111 258.51
Total portefeuille-titres (note 1)	176 960 303.71
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 734 720.51
Autres liquidités (marges)	297 392.16
A recevoir sur souscriptions	125 349.65
Frais payés d'avance	77 298.49
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 848 033.71
<b>Total Actif</b>	<b>181 043 098.23</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-127 570.25
A payer sur rachats	-46 444.90
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-132 029.09
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-797.09
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-27 869.07
Total des Provisions pour frais	-160 695.25
<b>Total Passif</b>	<b>-334 710.40</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>180 708 387.83</b>

## Etat des opérations

USD

Revenus	1.10.2022-31.3.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	100 045.44
Intérêts sur titres	251 096.67
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	7 067.77
Autres revenus (note 4)	28 570.39
<b>Total des Revenus</b>	<b>386 780.27</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-771 058.12
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 588.04
Autres commissions et frais (note 2)	-26 857.14
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-30 381.25
<b>Total des Charges</b>	<b>-831 884.55</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-445 104.28</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-21 856 043.78
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-274 875.54
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	3 461 235.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-231 699.30
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-18 901 383.39</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-19 346 487.67</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	41 206 478.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	159 804.75
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 422 095.44
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>44 788 378.31</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>25 441 890.64</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	177 523 244.34
Souscriptions	1 818 702.32
Rachats	-20 633 563.92
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-18 814 861.60
Dividendes versés	-3 441 885.55
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-445 104.28
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-18 901 383.39
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	44 788 378.31
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	25 441 890.64
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>180 708 387.83</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<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	253 198.3810
Nombre d'actions émises	200.0000
Nombre d'actions rachetées	-20 662.5660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>232 735.8150</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	297 868.9750
Nombre d'actions émises	2 427.2330
Nombre d'actions rachetées	-48 028.3210
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>252 267.8870</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	135 556.3900
Nombre d'actions émises	60.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 988.0390
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>128 628.3510</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 431.9540
Nombre d'actions émises	695.0870
Nombre d'actions rachetées	-497.0170
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>15 630.0240</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	573 381.6720
Nombre d'actions émises	1 511.8330
Nombre d'actions rachetées	-99 507.8880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>475 385.6170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	279 054.7240
Nombre d'actions émises	3 790.5150
Nombre d'actions rachetées	-25 721.3110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>257 123.9280</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	278 293.7600
Nombre d'actions émises	7 271.6050
Nombre d'actions rachetées	-41 064.9890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>244 500.3760</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	162 901.2660
Nombre d'actions émises	6 252.0770
Nombre d'actions rachetées	-16 562.3010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>152 591.0420</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	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.21
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	3.19
(CHF hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	3.15
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	3.67
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	3.50

<sup>1</sup> Voir note 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Credit Income Opportunities (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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

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

#### Fonds d'investissement, ouvert

##### Hong Kong

USD	UBS HK FUND SER-CHINA HIGH YIELD BD USD-UNITS-I B USD-ACC	66 944.00	3 470 644.74	1.92
<b>Total Hong Kong</b>			<b>3 470 644.74</b>	<b>1.92</b>

##### Luxembourg

USD	UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	2 268.00	26 781 609.96	14.82
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	468.00	5 334 629.04	2.95
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 230.00	25 396 252.80	14.05
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 647.00	21 277 459.51	11.78
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	959.00	8 614 927.16	4.77
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U-X-ACC	2 059.00	21 242 085.30	11.76
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE	1 746.00	18 018 475.56	9.97
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 972.00	23 703 952.72	13.12
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	141.00	1 629 452.40	0.90
USD	UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	2 142.00	21 490 814.52	11.89
<b>Total Luxembourg</b>			<b>173 489 658.97</b>	<b>96.01</b>

<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>176 960 303.71</b>	<b>97.93</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>176 960 303.71</b>	<b>97.93</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>176 960 303.71</b>	<b>97.93</b>

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	81.00	-127 570.25	-0.07
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>-127 570.25</b>	<b>-0.07</b>

<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			<b>-127 570.25</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>			<b>-127 570.25</b>	<b>-0.07</b>

### Contrats de change à terme

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

USD	98 298.49	EUR	91 058.69	20.4.2023	-731.50	0.00
USD	3 732.42	CAD	5 000.00	20.4.2023	36.93	0.00
JPY	1.00	USD	0.01	20.4.2023	0.00	0.00
CHF	1 870 000.00	USD	2 048 551.77	20.4.2023	2 368.27	0.00
USD	2 050 828.07	CHF	1 870 000.00	20.4.2023	-91.97	0.00
AUD	2 740 000.00	USD	1 902 746.42	20.4.2023	-66 443.88	-0.04
CAD	5 000.00	USD	3 752.82	25.5.2023	-55.18	0.00
AUD	2 750 000.00	USD	1 930 937.25	25.5.2023	-85 541.27	-0.05
EUR	91 058.69	USD	98 409.40	25.5.2023	818.39	0.00
EUR	67 443 600.00	USD	71 517 867.88	13.4.2023	1 800 732.12	1.00
CHF	12 469 200.00	USD	13 461 210.44	13.4.2023	204 105.12	0.11
USD	208 319.39	EUR	193 500.00	13.4.2023	-2 036.36	0.00
USD	263 482.60	EUR	245 200.00	13.4.2023	-3 076.73	0.00
USD	329 816.49	EUR	305 500.00	13.4.2023	-2 295.56	0.00
CHF	46 800.00	USD	51 043.99	13.4.2023	245.33	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>1 848 033.71</b>	<b>1.02</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>2 032 112.67</b>	<b>1.12</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>-4 492.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>180 708 387.83</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – Digital Transformation Dynamic (USD)

### Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		144 590 191.35	133 329 982.14	271 630 112.00
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2041032165</b>			
Actions en circulation		161 661.8440	189 480.0610	281 367.1850
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.69	91.04	137.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		104.60	91.04	137.71
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2041033056</b>			
Actions en circulation		225 119.2640	225 631.0830	223 123.0690
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.66	85.96	133.40
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		96.57	85.96	133.40
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2041032678</b>			
Actions en circulation		148 982.2190	171 641.8420	246 326.0770
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.58	86.43	133.90
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		97.49	86.43	133.90
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2041032322</b>			
Actions en circulation		334 331.8410	378 779.2180	486 002.6170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.37	93.01	139.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		107.27	93.01	139.56
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041033213</b>			
Actions en circulation		345 009.2180	368 872.9990	417 256.8110
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		99.15	87.82	135.20
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		99.06	87.82	135.20
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2041032835</b>			
Actions en circulation		135 266.8560	158 342.1810	219 038.0080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.09	88.30	135.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		100.00	88.30	135.71

<sup>1</sup> Voir note 1

### Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	70.93	Internet, logiciels et services informatiques	23.43
Irlande	10.23	Gouvernements nationaux et centraux	17.02
Chine	3.40	Electronique et semi-conducteurs	13.11
Pays-Bas	2.74	Fonds de placement	9.08
Taiwan	2.19	Banques & instituts de crédit	5.86
Japon	1.33	Etablissements financiers et sociétés de participation	5.22
Canada	1.14	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.62
Corée du Sud	1.02	Equipement informatique et de réseau	3.34
Suisse	0.80	Commerce de détail, centres commerciaux	2.93
<b>Total</b>	<b>93.78</b>	Textiles, habillement & maroquinerie	2.53
		Industrie graphique, édition et médias	1.91
		Assurances	1.45
		Services divers	1.41
		Restauration et loisirs	1.37
		Appareils et composants électriques	0.73
		Alimentation & softs	0.66
		Véhicules	0.11
		<b>Total</b>	<b>93.78</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	124 245 892.08
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	11 352 743.27
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>135 598 635.35</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 405 907.97
Autres liquidités (marges)	766 899.98
A recevoir sur souscriptions	9 337.54
A recevoir sur dividendes	52 287.62
Frais payés d'avance	88 074.19
Autres créances	29 982.31
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 250 466.78
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 673 504.52
<b>Total Actif</b>	<b>144 875 096.26</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-89 147.05
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-152 756.48
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-18 073.82
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-24 927.56
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-195 757.86</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-284 904.91</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>144 590 191.35</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	61 096.11
Dividendes (note 1)	279 744.86
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	10 283.12
Autres revenus (note 4)	3 223.09
<b>Total des Revenus</b>	<b>354 347.18</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-888 804.74
Taxe d'abonnement (note 3)	-35 127.24
Autres commissions et frais (note 2)	-20 745.42
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-430.58
<b>Total des Charges</b>	<b>-945 107.98</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-590 760.80</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 630 278.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	258 710.95
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 545 333.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 290 395.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	569 585.42
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-4 056 920.41</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-4 647 681.21</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	25 253 279.81
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	185 938.94
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	546 841.10
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	3 908 147.35
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>29 894 207.20</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>25 246 525.99</b>

## Variations de l'actif net

USD

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	133 329 982.14
Souscriptions	3 387 588.80
Rachats	-17 373 905.58
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-13 986 316.78
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-590 760.80
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-4 056 920.41
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	29 894 207.20
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	25 246 525.99
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>144 590 191.35</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	189 480.0610
Nombre d'actions émises	1 335.1900
Nombre d'actions rachetées	-29 153.4070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>161 661.8440</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	225 631.0830
Nombre d'actions émises	12 738.2520
Nombre d'actions rachetées	-13 250.0710
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>225 119.2640</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	171 641.8420
Nombre d'actions émises	1 743.3820
Nombre d'actions rachetées	-24 403.0050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>148 982.2190</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	378 779.2180
Nombre d'actions émises	2 826.7690
Nombre d'actions rachetées	-47 274.1460
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>334 331.8410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	368 872.9990
Nombre d'actions émises	12 038.2420
Nombre d'actions rachetées	-35 902.0230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>345 009.2180</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	158 342.1810
Nombre d'actions émises	3 498.0410
Nombre d'actions rachetées	-26 573.3660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>135 266.8560</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Canada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	4 529.00	1 649 416.51	1.14
<b>Total Canada</b>			<b>1 649 416.51</b>	<b>1.14</b>

##### Chine

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	25 200.00	322 305.24	0.22
HKD	JD.COM INC USD0.00002	57 262.00	1 254 665.83	0.87
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	4 940.00	90 305.03	0.06
USD	PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	12 753.00	967 952.70	0.67
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	46 400.00	2 280 411.98	1.58
<b>Total Chine</b>			<b>4 915 640.78</b>	<b>3.40</b>

##### Irlande

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	5 809.00	1 660 270.29	1.15
<b>Total Irlande</b>			<b>1 660 270.29</b>	<b>1.15</b>

##### Japon

JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	21 400.00	1 927 109.47	1.33
<b>Total Japon</b>			<b>1 927 109.47</b>	<b>1.33</b>

##### Pays-Bas

EUR	ADYEN NV EURO.01	981.00	1 555 226.23	1.08
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	3 543.00	2 406 577.58	1.66
<b>Total Pays-Bas</b>			<b>3 961 803.81</b>	<b>2.74</b>

##### Corée du Sud

KRW	SK HYNIX INC KRW5000	21 788.00	1 482 825.92	1.02
<b>Total Corée du Sud</b>			<b>1 482 825.92</b>	<b>1.02</b>

##### Suisse

USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	8 783.00	1 151 890.45	0.80
<b>Total Suisse</b>			<b>1 151 890.45</b>	<b>0.80</b>

##### Taiwan

TWD	MEDIATEK INC TWD10	41 000.00	1 059 758.60	0.73
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	22 650.00	2 106 903.00	1.46
<b>Total Taiwan</b>			<b>3 166 661.60</b>	<b>2.19</b>

##### Etats-Unis

USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	28 029.00	2 747 122.29	1.90
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	462.00	57 472.80	0.04
USD	ALLSTATE CORP COM	9 201.00	1 019 562.81	0.70
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	28 754.00	2 982 652.42	2.06
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	28 894.00	2 984 461.26	2.06
USD	ANALOG DEVICES INC COM	10 482.00	2 067 260.04	1.43
USD	APPLE INC COM NPV	16 851.00	2 778 729.90	1.92
USD	APPLIED MATLS INC COM	10 167.00	1 248 812.61	0.86
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	13 001.00	2 182 347.86	1.51
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	3 190.00	2 046 512.60	1.42
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	5 828.00	1 224 404.52	0.85
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	15 154.00	2 034 272.96	1.41
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	558.00	953 225.82	0.66
USD	DEXCOM INC COM	13 693.00	1 590 852.74	1.10
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	24 940.00	1 054 962.00	0.73
USD	EPAM SYS INC COM USD0.001	1 616.00	483 184.00	0.33
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	10 630.00	1 031 428.90	0.71
USD	FORTINET INC COM USD0.001	19 484.00	1 294 906.64	0.90
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	5 282.00	2 264 657.50	1.57
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	7 184.00	1 835 296.48	1.27
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	9 063.00	1 802 540.07	1.25
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	19 333.00	2 519 283.23	1.74
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	1 705.00	903 854.60	0.62
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	49 882.00	2 159 890.60	1.49
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	7 702.00	2 798 983.82	1.94
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	7 078.00	1 979 079.58	1.37
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	7 635.00	460 695.90	0.32
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	17 679.00	5 096 855.70	3.52
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	3 508.00	817 784.96	0.57
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	16 335.00	2 003 324.40	1.39
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	7 033.00	1 953 556.41	1.35
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	26 557.00	2 467 676.44	1.71
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	9 692.00	1 935 880.08	1.34
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	7 496.00	1 072 377.76	0.74
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	10 061.00	155 744.28	0.11
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	5 225.00	1 801 423.25	1.25
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	9 580.00	1 913 892.40	1.32
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	2 055.00	954 999.60	0.66
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	7 409.00	1 143 134.61	0.79
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	13 562.00	1 617 946.60	1.12
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	17 914.00	1 091 141.74	0.75
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 558.00	1 474 354.46	1.02
USD	TRANSUNION COM USD0.01	13 424.00	834 167.36	0.58
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	10 320.00	1 600 941.60	1.11
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	7 134.00	1 608 431.64	1.11
USD	WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	13 658.00	1 367 575.54	0.95
USD	WOLFSPEED INC COM USD0.00125	8 113.00	526 939.35	0.36
<b>Total Etats-Unis</b>			<b>77 944 602.13</b>	<b>53.91</b>

#### Total des Actions

**97 860 220.96**      **67.68**

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Dynamic (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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>			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	7 900 000.00	7 690 005.28	5.32
<b>Total USD</b>		<b>7 690 005.28</b>	<b>5.32</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>7 690 005.28</b>	<b>5.32</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>105 550 226.24</b>	<b>73.00</b>
<b>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	6 800 000.00	6 760 220.00	4.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	10 255 000.00	10 158 485.89	7.03
<b>Total USD</b>		<b>16 918 705.89</b>	<b>11.70</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>16 918 705.89</b>	<b>11.70</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>16 918 705.89</b>	<b>11.70</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>			
Irlande			
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	114 951.00	13 129 703.22	9.08
<b>Total Irlande</b>		<b>13 129 703.22</b>	<b>9.08</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>13 129 703.22</b>	<b>9.08</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>13 129 703.22</b>	<b>9.08</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>135 598 635.35</b>	<b>93.78</b>
<b>Instruments dérivés</b>			
<b>Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Contrats financiers à terme sur obligations</b>			
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	1.00	-171.88	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 640.63	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-1.00	-3 265.63	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	2 250.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-1.00	-2 453.13	0.00
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>-9 281.27</b>	<b>-0.01</b>
<b>Contrats financiers à terme sur indices</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	84.00	164 727.55	0.11
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	10.00	50 681.41	0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	19.00	20 321.06	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	18.00	11 022.66	0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	94.00	194 085.00	0.13
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	63.00	777 735.00	0.54
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	7.00	17 463.73	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	15.00	-8 452.93	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	8.00	22 119.92	0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	2.00	10 044.65	0.01
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>1 259 748.05</b>	<b>0.87</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 250 466.78</b>	<b>0.86</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>1 250 466.78</b>	<b>0.86</b>
<b>Contrats de change à terme</b>			
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>			
EUR 27 836 500.00	USD 29 518 102.97	13.4.2023	743 229.59
CHF 55 304 800.00	USD 59 704 676.42	13.4.2023	905 270.01
USD 1 716 905.17	EUR 1 595 600.00	13.4.2023	-17 687.26
USD 3 285 858.81	CHF 2 982 000.00	13.4.2023	17 808.65
CHF 1 907 300.00	USD 2 071 698.38	13.4.2023	18 560.53
EUR 940 900.00	USD 1 015 926.61	13.4.2023	6 935.02
USD 92 250.37	EUR 85 500.00	13.4.2023	-697.52
EUR 71 800.00	USD 77 968.99	13.4.2023	85.50
<b>Total des Contrats de change à terme</b>			<b>1 673 504.52</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>6 172 807.95</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>-105 223.25</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>144 590 191.35</b>
			<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		309 312 598.79	527 403 962.77	1 502 931 307.14
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU2198972270</b>			
Actions en circulation		1 219 963.1900	4 066 408.2390	8 419 052.2770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.18	88.17	137.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		107.18	88.17	137.74
<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		108.72	-	-
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		108.72	-	-
<b>Catégorie (EUR hedged) F-dist</b>	<b>LU2206586609</b>			
Actions en circulation		1 270.0000	12 954.6690	111 256.8830
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.43	80.84	129.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		96.43	80.84	129.84
<b>Catégorie F-UKdist</b>	<b>LU2198973245</b>			
Actions en circulation		12 380.0000	99 254.4270	216 940.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		107.17	88.17	137.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		107.17	88.17	137.74
<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		76.60	63.06	98.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		76.60	63.06	98.66
<b>Catégorie I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2054467290</b>			
Actions en circulation		-	-	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	-	192.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	-	192.78
<b>Catégorie K-X-acc</b>	<b>LU2211527788</b>			
Actions en circulation		375 817.7330	432 052.4370	508 346.8270
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.57	77.55	120.42
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		94.57	77.55	120.42
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU2054465674</b>			
Actions en circulation		305 879.0880	335 518.8730	369 510.1890
Valeur nette d'inventaire par action en USD		143.73	118.88	187.77
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		143.73	118.88	187.77
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466649</b>			
Actions en circulation		98 641.6650	106 150.3760	91 368.7300
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		133.28	112.87	183.32
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		133.28	112.87	183.32
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2054466219</b>			
Actions en circulation		19 639.4410	25 748.2890	36 777.0460
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		134.31	113.21	183.90
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		134.31	113.21	183.90
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU2054465831</b>			
Actions en circulation		185 072.4990	221 351.0230	292 825.3680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		147.21	121.27	190.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		147.21	121.27	190.02
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466995</b>			
Actions en circulation		141 035.0630	143 181.7170	143 048.5400
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		136.50	115.14	185.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		136.50	115.14	185.51
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2054466482</b>			
Actions en circulation		72 043.1940	81 368.7320	105 859.9220
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		137.56	115.48	186.09
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		137.56	115.48	186.09
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU2078554057</b>			
Actions en circulation		93 675.4860	106 697.4160	116 640.1640
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		99.49	82.77	132.19
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		99.49	82.77	132.19

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> Première VNI 20.1.2023

<sup>3</sup> La catégorie d'actions I-X-acc était en circulation jusqu'au 31.3.2022

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	77.66
Chine	4.89
Pays-Bas	3.93
Taiwan	3.20
Japon	1.94
Irlande	1.68
Canada	1.63
Corée du Sud	1.48
Suisse	1.16
<b>Total</b>	<b>97.57</b>

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

Internet, logiciels et services informatiques	33.75
Electronique et semi-conducteurs	18.88
Banques & instituts de crédit	8.48
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.53
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.26
Equipement informatique et de réseau	4.77
Commerce de détail, centres commerciaux	4.24
Textiles, habillement & maroquinerie	3.63
Industrie graphique, édition et médias	2.76
Assurances	2.09
Services divers	2.04
Restauration et loisirs	1.97
Appareils et composants électriques	1.08
Alimentation & softs	0.94
Véhicules	0.15
<b>Total</b>	<b>97.57</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	277 606 014.56
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	24 180 627.55
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>301 786 642.11</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 016 193.58
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	60 005.54
A recevoir sur souscriptions	247 905.82
A recevoir sur dividendes	158 565.42
Frais payés d'avance	140 174.71
Autres créances	179 180.42
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 207 903.28
<b>Total Actif</b>	<b>309 796 570.88</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur rachats	-170 415.41
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-217 363.00
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-24 469.99
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-71 723.69
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-313 556.68</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-483 972.09</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>309 312 598.79</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	87 823.74
Dividendes (note 1)	938 534.37
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	10 205.18
Autres revenus (note 4)	149 161.65
<b>Total des Revenus</b>	<b>1 185 724.94</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 401 591.80
Taxe d'abonnement (note 3)	-47 209.13
Autres commissions et frais (note 2)	-50 666.71
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-128.00
<b>Total des Charges</b>	<b>-1 499 595.64</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-313 870.70</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-56 054 721.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	951 135.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	118 193.86
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-54 985 391.57</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-55 299 262.27</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	118 186 892.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 776 727.55
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>120 963 620.05</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>65 664 357.78</b>

## Variations de l'actif net

USD

	1.10.2022-31.3.2023
Actif net au début de la période	527 403 962.77
Souscriptions	19 290 313.08
Rachats	-303 046 034.84
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-283 755 721.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-313 870.70
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-54 985 391.57
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	120 963 620.05
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	65 664 357.78
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>309 312 598.79</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 066 408.2390
Nombre d'actions émises	168 320.2430
Nombre d'actions rachetées	-3 014 765.2920
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 219 963.1900</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-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>(EUR hedged) F-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 954.6690
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 684.6690
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 270.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	99 254.4270
Nombre d'actions émises	30.0000
Nombre d'actions rachetées	-86 904.4270
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>12 380.0000</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	432 052.4370
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-56 234.7040
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>375 817.7330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	335 518.8730
Nombre d'actions émises	2 640.2530
Nombre d'actions rachetées	-32 280.0380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>305 879.0880</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	106 150.3760
Nombre d'actions émises	7 265.9660
Nombre d'actions rachetées	-14 774.6770
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>98 641.6650</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 748.2890
Nombre d'actions émises	210.9580
Nombre d'actions rachetées	-6 319.8060
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 639.4410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	221 351.0230
Nombre d'actions émises	1 659.9830
Nombre d'actions rachetées	-37 938.5070
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>185 072.4990</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 181.7170
Nombre d'actions émises	8 161.6830
Nombre d'actions rachetées	-10 308.3370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>141 035.0630</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	81 368.7320
Nombre d'actions émises	8.1320
Nombre d'actions rachetées	-9 333.6700
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>72 043.1940</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	106 697.4160
Nombre d'actions émises	3 316.6140
Nombre d'actions rachetées	-16 338.5440
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>93 675.4860</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	1.12.2022	6.12.2022	EUR	0.00
F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.00

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Canada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	13 847.00	5 042 938.93	1.63
<b>Total Canada</b>			<b>5 042 938.93</b>	<b>1.63</b>

##### Chine

HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	79 300.00	1 014 238.31	0.33
HKD	JD.COM INC USD0.00002	178 774.00	3 917 111.32	1.26
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	14 880.00	272 011.92	0.09
USD	PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	38 773.00	2 942 870.70	0.95
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	142 100.00	6 983 761.68	2.26
<b>Total Chine</b>			<b>15 129 993.93</b>	<b>4.89</b>

##### Irlande

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	18 139.00	5 184 307.59	1.68
<b>Total Irlande</b>			<b>5 184 307.59</b>	<b>1.68</b>

##### Japon

JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	66 600.00	5 997 452.83	1.94
<b>Total Japon</b>			<b>5 997 452.83</b>	<b>1.94</b>

##### Pays-Bas

EUR	ADYEN NV EURO.01	3 043.00	4 824 213.48	1.56
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	10 804.00	7 338 601.23	2.37
<b>Total Pays-Bas</b>			<b>12 162 814.71</b>	<b>3.93</b>

##### Corée du Sud

KRW	SK HYNIX INC KRW5000	67 231.00	4 575 540.18	1.48
<b>Total Corée du Sud</b>			<b>4 575 540.18</b>	<b>1.48</b>

##### Suisse

USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	27 294.00	3 579 608.10	1.16
<b>Total Suisse</b>			<b>3 579 608.10</b>	<b>1.16</b>

##### Taiwan

TWD	MEDIATEK INC TWD10	129 000.00	3 334 362.43	1.08
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	70 600.00	6 567 212.00	2.12
<b>Total Taiwan</b>			<b>9 901 574.43</b>	<b>3.20</b>

##### Etats-Unis

USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	86 486.00	8 476 492.86	2.74
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	803.00	99 893.20	0.03
USD	ALLSTATE CORP COM	28 155.00	3 119 855.55	1.01
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	88 136.00	9 142 347.28	2.96
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	89 157.00	9 209 026.53	2.98
USD	ANALOG DEVICES INC COM	32 106.00	6 331 945.32	2.05
USD	APPLE INC COM NPV	51 616.00	8 511 478.40	2.75
USD	APPLIED MATLS INC COM	31 232.00	3 836 226.56	1.24
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	40 207.00	6 749 147.02	2.18
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	9 748.00	6 253 731.92	2.02
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	17 780.00	3 735 400.20	1.21
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	47 158.00	6 330 489.92	2.05
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	1 692.00	2 890 426.68	0.94
USD	DEXCOM INC COM	42 749.00	4 966 578.82	1.61
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	76 735.00	3 245 890.50	1.05
USD	EPAM SYS INC COM USD0.001	4 995.00	1 493 505.00	0.48
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	32 584.00	3 161 625.52	1.02
USD	FORTINET INC COM USD0.001	59 195.00	3 934 099.70	1.27
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	16 300.00	6 988 625.00	2.26
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	22 274.00	5 690 338.78	1.84
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	28 183.00	5 605 316.87	1.81
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	59 656.00	7 773 773.36	2.51
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	5 234.00	2 774 648.08	0.90
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	152 980.00	6 624 034.00	2.14
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	23 802.00	8 649 884.82	2.80
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	21 777.00	6 089 066.97	1.97
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	23 347.00	1 408 757.98	0.46
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	54 550.00	15 726 765.00	5.08
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	11 035.00	2 572 479.20	0.83
USD	NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	50 290.00	6 167 565.60	1.99
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	21 572.00	5 992 054.44	1.94
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	81 946.00	7 614 422.32	2.46
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	29 906.00	5 973 424.44	1.93
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	23 351.00	3 340 594.06	1.08
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	30 330.00	469 508.40	0.15
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	16 252.00	5 603 202.04	1.81
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	29 338.00	5 861 145.64	1.90
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	6 443.00	2 994 190.96	0.97
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	23 242.00	3 586 008.18	1.16
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	41 810.00	4 987 933.00	1.61

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net	
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	55 635.00	3 388 727.85	1.10	
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	7 912.00	4 560 239.44	1.47	
USD TRANSUNION COM USD0.01	41 035.00	2 549 914.90	0.82	
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	31 588.00	4 900 246.44	1.58	
USD VISA INC COM STK USD0.0001	22 145.00	4 992 811.70	1.61	
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	41 967.00	4 202 155.71	1.36	
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	25 195.00	1 636 415.25	0.53	
<b>Total Etats-Unis</b>		<b>240 212 411.41</b>	<b>77.66</b>	
<b>Total des Actions</b>		<b>301 786 642.11</b>	<b>97.57</b>	
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>301 786 642.11</b>	<b>97.57</b>	
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>301 786 642.11</b>	<b>97.57</b>	
<b>Contrats de change à terme</b>				
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>				
GBP 9 733 800.00	USD 11 679 710.24	13.4.2023	358 377.76	0.12
EUR 12 510 300.00	USD 13 266 047.22	13.4.2023	334 022.79	0.11
CHF 31 330 800.00	USD 33 823 380.18	13.4.2023	512 845.78	0.16
USD 593 912.02	GBP 487 100.00	13.4.2023	-8 499.44	0.00
USD 1 718 228.03	CHF 1 557 600.00	13.4.2023	11 214.31	0.00
USD 677 551.18	EUR 629 400.00	13.4.2023	-6 675.74	0.00
USD 115 005.63	EUR 107 900.00	13.4.2023	-2 293.52	0.00
USD 561 056.32	GBP 461 700.00	13.4.2023	-9 942.18	0.00
CHF 1 079 500.00	USD 1 169 248.09	13.4.2023	13 803.60	0.00
EUR 421 800.00	USD 452 756.32	13.4.2023	5 786.60	0.00
GBP 334 600.00	USD 410 518.00	13.4.2023	3 292.05	0.00
USD 82 796.42	EUR 76 700.00	13.4.2023	-584.90	0.00
USD 315 633.67	GBP 257 800.00	13.4.2023	-3 195.47	0.00
USD 37 470.05	EUR 34 600.00	13.4.2023	-143.95	0.00
USD 42 510.30	EUR 39 200.00	13.4.2023	-104.41	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>			<b>1 207 903.28</b>	<b>0.39</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>6 016 193.58</b>	<b>1.95</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>301 859.82</b>	<b>0.09</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>309 312 598.79</b>	<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		49 635 798.93	44 885 879.32	49 030 139.47
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0425154183</b>			
Actions en circulation		129 996.8910	134 270.6930	120 503.5940
Valeur nette d'inventaire par action en USD		144.67	138.29	148.35
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		144.76	138.29	148.35
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0425154852</b>			
Actions en circulation		15 971.0920	17 758.2490	16 994.9030
Valeur nette d'inventaire par action en USD		144.20	137.79	147.72
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		144.29	137.79	147.72
<b>Catégorie (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0943632256</b>			
Actions en circulation		199 641.3000	177 436.4010	187 191.4010
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		106.69	104.09	113.73
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		106.75	104.09	113.73
<b>Catégorie (EUR hedged) N-4%-mdist</b>	<b>LU1240811577</b>			
Actions en circulation		3 903.0460	4 308.8680	1 979.4350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		59.02	59.07	68.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		59.06	59.07	68.80
<b>Catégorie (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1089022138</b>			
Actions en circulation		2 267.7670	2 319.3690	2 703.9620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		80.99	79.49	89.02
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		81.04	79.49	89.02
<b>Catégorie (EUR hedged) P-4%-mdist</b>	<b>LU1240811494</b>			
Actions en circulation		4 802.6110	4 770.2710	5 208.5480
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		61.73	61.60	71.34
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		61.77	61.60	71.34
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0218832805</b>			
Actions en circulation		26 246.2840	28 901.3710	29 414.6590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		124.12	119.77	130.94
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		124.19	119.77	130.94
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0849400626</b>			
Actions en circulation		2 871.2000	2 623.0390	2 400.2830
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		89.14	87.84	97.93
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		89.19	87.84	97.93
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0849401350</b>			
Actions en circulation		7 064.0380	5 595.4230	5 009.1180
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		93.12	91.13	101.47
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		93.18	91.13	101.47
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1121267162</b>			
Actions en circulation		1 930.6840	2 260.6620	2 353.3060
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.34	87.11	96.30
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		89.39	87.11	96.30

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	50.38
Irlande	7.39
Allemagne	4.30
France	3.42
Canada	3.13
Nouvelle-Zélande	2.92
Grande-Bretagne	2.86
Japon	2.58
Pays-Bas	2.21
Australie	1.70
Corée du Sud	1.02
Espagne	0.91
Luxembourg	0.83
Mexique	0.62
Pologne	0.53
Roumanie	0.48
Suisse	0.42
Belgique	0.41
Supranationaux	0.36
Norvège	0.29
Finlande	0.22
Italie	0.18
Jersey	0.14
Colombie	0.10
Venezuela	0.06
Iles Caïmans	0.05
<b>Total</b>	<b>87.51</b>

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

Gouvernements nationaux et centraux	60.43
Banques & instituts de crédit	5.34
Fonds de placement	5.18
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.23
Distribution d'énergie & d'eau	1.66
Pétrole	1.34
Chimie	1.26
Organisations supranationales	1.25
Sociétés publiques	1.23
Assurances	1.03
Trafic et transport	0.86
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.58
Services divers	0.51
Immobilier	0.38
Télécommunications	0.33
Tabac et boissons alcoolisées	0.32
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.26
Electronique et semi-conducteurs	0.23
Internet, logiciels et services informatiques	0.22
Appareils et composants électriques	0.21
Industrie graphique, édition et médias	0.14
Machines et appareils	0.13
Equipement informatique et de réseau	0.09
Industrie aéronautique et spatiale	0.08
Textiles, habillement & maroquinerie	0.08
Biotechnologie	0.06
Diverses sociétés non classées	0.05
Commerce de détail, centres commerciaux	0.03
<b>Total</b>	<b>87.51</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	44 447 104.85
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 009 015.11
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>43 438 089.74</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 288 152.06*
Autres liquidités (marges)	1 508 563.68
Intérêts à recevoir sur titres	151 715.00
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 471.46
Frais payés d'avance	87 168.18
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	49 387.77
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	84 949.95
<b>Total Actif</b>	<b>50 609 497.84</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-114 164.00
Crédit en compte courant	-839 887.28
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-3.09
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-9 711.68
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 762.06
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-8 170.80
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-19 644.54</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-973 698.91</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>49 635 798.93</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	93 149.37
Intérêts sur titres	243 385.61
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	61 841.74
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	8 164.20
Autres revenus (note 4)	4 067.90
<b>Total des Revenus</b>	<b>410 608.82</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-4 448.84
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-56 733.51
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 566.06
Autres commissions et frais (note 2)	-7 241.58
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-16 271.58
<b>Total des Charges</b>	<b>-88 261.57</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>322 347.25</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-370 558.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	26 266.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	164 266.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-107 934.93
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-535 978.67
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	172 447.33
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	474 870.54
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-176 621.03</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>145 726.22</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	2 330 397.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	3 099.40
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	119 567.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	528 802.45
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	285 884.21
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-28 533.95
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>3 239 216.91</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>3 384 943.13</b>

\* Au 31 mars 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 118 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	44 885 879.32
Souscriptions	3 827 817.56
Rachats	-2 451 583.30
Souscriptions (Rachats) net(te)s	1 376 234.26
Dividendes versés	-11 257.78
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	322 347.25
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-176 621.03
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 239 216.91
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	3 384 943.13
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>49 635 798.93</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 270.6930
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 273.8020
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>129 996.8910</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	17 758.2490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 787.1570
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>15 971.0920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	177 436.4010
Nombre d'actions émises	31 526.3000
Nombre d'actions rachetées	-9 321.4010
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>199 641.3000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 308.8680
Nombre d'actions émises	328.0690
Nombre d'actions rachetées	-733.8910
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 903.0460</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 319.3690
Nombre d'actions émises	7.2400
Nombre d'actions rachetées	-58.8420
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 267.7670</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 770.2710
Nombre d'actions émises	32.3400
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 802.6110</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 901.3710
Nombre d'actions émises	443.4950
Nombre d'actions rachetées	-3 098.5820
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>26 246.2840</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 623.0390
Nombre d'actions émises	385.4270
Nombre d'actions rachetées	-137.2660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 871.2000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 595.4230
Nombre d'actions émises	1 580.8730
Nombre d'actions rachetées	-112.2580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 064.0380</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 260.6620
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-329.9780
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 930.6840</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	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) N-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.20
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.21
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.20

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

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

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 600 000.00	2 530 887.81	5.10
<b>Total USD</b>			<b>2 530 887.81</b>	<b>5.10</b>

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

**2 530 887.81 5.10**

#### Billets, taux fixe

##### EUR

EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	45 000.00	48 526.89	0.10
<b>Total EUR</b>			<b>48 526.89</b>	<b>0.10</b>

##### USD

USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	300 000.00	280 631.47	0.57
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	40 000.00	34 510.48	0.07
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	50 000.00	47 276.67	0.09
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	19 000.00	18 851.17	0.04
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	65 000.00	66 366.38	0.13
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	80 000.00	80 879.70	0.16
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	80 000.00	58 309.08	0.12
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	30 000.00	29 297.14	0.06
USD	APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	75 000.00	71 441.62	0.14
USD	ASTRAZENECA PLC 3.50000% 18-17.08.23	50 000.00	49 676.49	0.10
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	80 000.00	78 323.86	0.16
USD	BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	60 000.00	59 824.68	0.12
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	55 000.00	55 126.48	0.11
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	40 000.00	37 185.26	0.07
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.60000% 16-15.08.26	50 000.00	46 642.34	0.09
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	70 000.00	67 779.97	0.14
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	90 000.00	84 796.20	0.17
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	65 000.00	65 373.08	0.13
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	55 000.00	55 313.73	0.11
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	50 000.00	50 018.88	0.10
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	30 000.00	29 375.22	0.06
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	50 000.00	49 436.64	0.10
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	15 000.00	12 733.84	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	45 000.00	43 623.64	0.09
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	30 000.00	28 197.60	0.06
USD	EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	100 000.00	93 272.36	0.19
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	25 000.00	24 021.03	0.05
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	40 000.00	37 966.26	0.08
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	105 000.00	102 809.22	0.21
USD	GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	35 000.00	34 615.73	0.07
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.50000% 16-01.09.23	30 000.00	29 658.14	0.06
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	130 000.00	126 230.40	0.25
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	70 000.00	66 434.05	0.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	75 000.00	71 692.42	0.14
USD	MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	30 000.00	28 698.75	0.06
USD	NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	40 000.00	38 704.50	0.08
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	10 000.00	10 172.41	0.02
USD	ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	35 000.00	33 513.27	0.07
USD	ORACLE CORP 4.50000% 23-06.05.28	40 000.00	39 518.63	0.08
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.12500% 20-01.05.23	100 000.00	99 690.91	0.20
USD	QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	85 000.00	79 278.46	0.16
USD	SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	50 000.00	47 674.10	0.10
USD	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	70 000.00	64 802.13	0.13
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	35 000.00	33 220.29	0.07
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	40 000.00	39 536.75	0.08
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	36 000.00	35 261.47	0.07
USD	VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	42 000.00	41 481.63	0.08
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	30 000.00	29 062.94	0.06
USD	VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	35 000.00	32 193.77	0.06
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	135 000.00	135 681.58	0.27
USD	WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	65 000.00	64 332.49	0.13
USD	WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	30 000.00	29 281.23	0.06
USD	XCEL ENERGY INC 4.00000% 18-15.06.28	40 000.00	38 866.42	0.08
USD	XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	25 000.00	25 529.25	0.05
<b>Total USD</b>			<b>3 034 192.21</b>	<b>6.11</b>

#### Total des Billets, taux fixe

**3 082 719.10 6.21**

#### Billets, taux variable

##### GBP

GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	119 514.76	0.24
<b>Total GBP</b>			<b>119 514.76</b>	<b>0.24</b>

##### USD

USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	185 000.00	178 344.75	0.36
USD	NATWEST GROUP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	200 000.00	199 031.98	0.40
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	50 000.00	49 953.90	0.10
<b>Total USD</b>			<b>427 330.63</b>	<b>0.86</b>

#### Total des Billets, taux variable

**546 845.39 1.10**

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Medium-Term Notes, taux fixe</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	30 000.00	19 967.73	0.04
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	50 000.00	33 220.94	0.07
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	45 000.00	29 782.51	0.06
<b>Total AUD</b>		<b>82 971.18</b>	<b>0.17</b>
<b>EUR</b>			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	214 028.47	0.43
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	100 000.00	104 505.70	0.21
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	100 000.00	101 509.41	0.20
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	195 000.00	207 725.25	0.42
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	100 000.00	90 510.63	0.18
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.50000% 17-11.07.25	190 000.00	194 906.95	0.39
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.12500% 16-22.04.24	130 000.00	136 805.31	0.28
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 11-04.09.26	50 000.00	54 385.51	0.11
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	93 862.49	0.19
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	75 000.00	67 894.71	0.14
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	100 000.00	106 447.33	0.21
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	100 000.00	106 594.33	0.22
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	100 052.70	0.20
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	100 000.00	107 257.44	0.22
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 20-26.02.26	140 000.00	142 862.74	0.29
<b>Total EUR</b>		<b>1 829 348.97</b>	<b>3.69</b>
<b>GBP</b>			
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100 000.00	122 578.05	0.25
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.37500% 23-11.06.26	100 000.00	123 497.35	0.25
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	117 490.44	0.23
GBP MEXICO, UNITED STATES 6.75000% 04-06.02.24	40 000.00	49 878.39	0.10
<b>Total GBP</b>		<b>413 444.23</b>	<b>0.83</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	120 000.00	117 284.65	0.23
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.87500% 18-15.05.23	400 000.00	399 524.00	0.80
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	130 000.00	127 249.08	0.26
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	30 000.00	29 221.67	0.06
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	20 000.00	18 463.85	0.04
<b>Total USD</b>		<b>691 743.25</b>	<b>1.39</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>3 017 507.63</b>	<b>6.08</b>
<b>Medium-Term Notes, coupon zéro</b>			
<b>EUR</b>			
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	170 000.00	171 802.38	0.35
<b>Total EUR</b>		<b>171 802.38</b>	<b>0.35</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, coupon zéro</b>		<b>171 802.38</b>	<b>0.35</b>
<b>Medium-Term Notes, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	96 813.99	0.20
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	103 657.11	0.21
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 403.65	0.21
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	102 569.93	0.21
<b>Total EUR</b>		<b>409 444.68</b>	<b>0.83</b>
<b>GBP</b>			
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	100 000.00	114 445.07	0.23
<b>Total GBP</b>		<b>114 445.07</b>	<b>0.23</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>523 889.75</b>	<b>1.06</b>
<b>Obligations, taux fixe</b>			
<b>AUD</b>			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	700 000.00	451 084.66	0.91
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27	310 000.00	205 174.63	0.41
<b>Total AUD</b>		<b>656 259.29</b>	<b>1.32</b>
<b>CAD</b>			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	180 000.00	131 734.04	0.26
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	1 250 000.00	892 882.48	1.80
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 22-01.02.25	200 000.00	147 795.18	0.30
<b>Total CAD</b>		<b>1 172 411.70</b>	<b>2.36</b>
<b>EUR</b>			
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	100 000.00	90 357.01	0.18
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	200 000.00	208 972.57	0.42
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.37500% 14-25.11.24	200 000.00	211 029.87	0.43
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	260 000.00	282 002.44	0.57
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	880 000.00	908 798.04	1.83
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	100 000.00	107 482.30	0.22
EUR LG CHEM LTD-REG-S 0.50000% 19-15.04.23	100 000.00	108 405.98	0.22
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	260 000.00	281 551.60	0.57
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	99 373.23	0.20
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	330 000.00	349 308.58	0.70
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	89 177.17	0.18
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	100 000.00	105 642.06	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	100 000.00	107 383.42	0.22
EUR VVO-YHYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	100 000.00	106 557.15	0.21
<b>Total EUR</b>		<b>3 056 041.42</b>	<b>6.16</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Dynamic Alpha (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

L'annexe fait partie intégrante des états financiers.

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>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.75000% 17-22.07.23	240 000.00	293 834.17	0.59
<b>Total GBP</b>		<b>293 834.17</b>	<b>0.59</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN 0.10000% 18-20.03.28	46 000 000.00	345 613.50	0.70
<b>Total JPY</b>		<b>345 613.50</b>	<b>0.70</b>
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	870 000.00	482 791.52	0.97
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	300 000.00	187 664.97	0.38
<b>Total NZD</b>		<b>670 456.49</b>	<b>1.35</b>
<b>USD</b>			
USD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-17.04.23	200 000.00	199 692.03	0.40
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	190 000.00	188 415.98	0.38
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	50 000.00	51 353.12	0.10
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	130 000.00	130 967.90	0.27
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.90000% 14-15.02.24	30 000.00	29 640.97	0.06
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	80 000.00	80 636.80	0.16
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	400 000.00	397 607.64	0.80
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.75000% 23-15.02.28	40 000.00	40 033.18	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	152 760.00	0.31
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	25 000.00	23 748.91	0.05
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	40 000.00	39 277.40	0.08
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	35 000.00	34 105.27	0.07
<b>Total USD</b>		<b>1 368 239.20</b>	<b>2.76</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>7 562 855.77</b>	<b>15.24</b>
<b>Obligations, coupon zéro</b>			
<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	480 000.00	493 601.18	0.99
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-11.04.25	1 740 000.00	1 791 901.71	3.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-16.06.23	280 000.00	302 521.92	0.61
<b>Total EUR</b>		<b>2 588 024.81</b>	<b>5.21</b>
<b>Total des Obligations, coupon zéro</b>		<b>2 588 024.81</b>	<b>5.21</b>
<b>Obligations, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	104 116.68	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	83 113.43	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>187 230.11</b>	<b>0.38</b>
<b>JPY</b>			
JPY JAPAN GOVT 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	52 000 000.00	427 736.87	0.86
<b>Total JPY</b>		<b>427 736.87</b>	<b>0.86</b>
<b>USD</b>			
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	145 000.00	0.29
<b>Total USD</b>		<b>145 000.00</b>	<b>0.29</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>759 966.98</b>	<b>1.53</b>
<b>Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-30.04.23	560 000.00	558 701.63	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	570 000.00	560 782.03	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	250 000.00	246 865.24	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.37500% 30.04.20-30.04.25	1 010 000.00	936 775.00	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-31.05.25	1 850 000.00	1 707 058.60	3.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 20-15.06.23	300 000.00	297 354.44	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 22-29.02.24	290 000.00	281 877.74	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.27	840 000.00	783 792.19	1.58
<b>Total USD</b>		<b>5 373 206.87</b>	<b>10.82</b>
<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe</b>		<b>5 373 206.87</b>	<b>10.82</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>26 157 706.49</b>	<b>52.70</b>
<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% 21.04.22-20.04.23	2 600 000.00	2 594 293.91	5.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	2 000 000.00	1 988 300.00	4.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	2 400 000.00	2 377 412.59	4.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.08.22-10.08.23	2 200 000.00	2 163 027.17	4.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.09.22-07.09.23	2 000 000.00	1 959 180.00	3.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.12.22-22.06.23	2 200 000.00	2 177 517.23	4.39
<b>Total USD</b>		<b>13 259 730.90</b>	<b>26.71</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>13 259 730.90</b>	<b>26.71</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 fixe</b>			
<b>CAD</b>			
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	15 000.00	10 872.33	0.02
<b>Total CAD</b>		<b>10 872.33</b>	<b>0.02</b>
<b>USD</b>			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	150 000.00	144 484.85	0.29
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	160 000.00	160 201.10	0.32
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	45 000.00	43 055.45	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	225 000.00	224 698.14	0.45
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	40 000.00	40 238.96	0.08
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	85 000.00	85 641.06	0.17
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	50 000.00	49 953.45	0.10
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	50 000.00	48 148.08	0.10
USD MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	75 000.00	70 629.62	0.14
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	50 000.00	48 415.82	0.10
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	20 000.00	19 360.76	0.04
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	50 000.00	26 654.08	0.06
<b>Total USD</b>		<b>961 481.37</b>	<b>1.94</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>972 353.70</b>	<b>1.96</b>
<b>Obligations, taux variable</b>			
<b>NZD</b>			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	680 000.00	570 402.85	1.15
<b>Total NZD</b>		<b>570 402.85</b>	<b>1.15</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>570 402.85</b>	<b>1.15</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>14 802 487.45</b>	<b>29.82</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>			
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	68 840.00	2 477 895.80	4.99
<b>Total Irlande</b>		<b>2 477 895.80</b>	<b>4.99</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>2 477 895.80</b>	<b>4.99</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>2 477 895.80</b>	<b>4.99</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>43 438 089.74</b>	<b>87.51</b>
<b>Instruments dérivés</b>			
<b>Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Contrats financiers à terme sur obligations</b>			
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.23	-2.00	-6 018.93	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 28.06.23	-4.00	-11 869.92	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	-5.00	-19 765.63	-0.04
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	12.00	23 301.59	0.05
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 710.94	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-9.00	-29 390.63	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	18.00	37 968.77	0.07
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	10.00	37 684.26	0.07
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>26 198.57</b>	<b>0.05</b>
<b>Contrats financiers à terme sur indices</b>			
USD MSCI WORLD S.C FUTURE 16.06.23	31.00	45 973.00	0.09
USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.06.23	-23.00	-85 560.00	-0.17
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	255.00	-41 833.76	-0.08
EUR STOXX 600 OIL & GAS FUTURE 16.06.23	79.00	-33 044.38	-0.07
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-78.00	-159 952.60	-0.32
EUR STOXX EUROPE 600 INDEX FUTURE 16.06.23	68.00	48 759.88	0.10
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	2.00	10 136.28	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	20.00	21 390.59	0.04
EUR FTSE/MIB IDX FUTURE 16.06.23	12.00	42 436.74	0.09
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	69.00	143 045.00	0.29
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	2.00	24 700.00	0.05
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	2.00	4 989.64	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	6.00	-3 381.17	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	2.00	5 529.98	0.01
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>23 189.20</b>	<b>0.05</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>49 387.77</b>	<b>0.10</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 non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

### Credit Default Swaps\*

EUR	ICE/ITRX EUR XOVER S39 V1 CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	520 000.00	15 694.80	0.03
USD	ICE/MARKIT CDX.EM.3 CDI REC 1.00000% 23-20.06.28	2 700 000.00	-154 711.80	-0.31
USD	ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	1 500 000.00	24 853.00	0.05
<b>Total des Credit Default Swaps</b>			<b>-114 164.00</b>	<b>-0.23</b>

**Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé** -114 164.00 -0.23

**Total des Instruments dérivés** -64 776.23 -0.13

## Contrats de change à terme

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

USD	464 647.70	INR	38 050 000.00	13.4.2023	1 817.67	0.00
USD	521 004.00	TWD	15 900 000.00	13.4.2023	-113.22	0.00
USD	411 917.95	KRW	536 000 000.00	13.4.2023	565.20	0.00
BRL	14 880 000.00	USD	2 852 159.25	13.4.2023	77 783.32	0.16
CLP	565 100 000.00	USD	703 683.41	13.4.2023	10 412.17	0.02
COP	14 325 369 000.00	USD	3 005 610.12	13.4.2023	62 909.24	0.13
USD	5 612 110.32	NZD	9 185 000.00	13.4.2023	-134 722.54	-0.27
USD	5 677 146.63	GBP	4 735 000.00	13.4.2023	-178 772.61	-0.36
NOK	59 670 000.00	USD	5 598 649.88	13.4.2023	101 710.97	0.20
JPY	800 400 000.00	USD	5 874 037.99	13.4.2023	150 010.89	0.30
USD	283 572.87	AUD	430 000.00	13.4.2023	-4 533.91	-0.01
USD	4 866 320.09	CAD	6 730 000.00	13.4.2023	-107 297.47	-0.22
USD	4 069 389.43	CNH	28 240 000.00	13.4.2023	-46 445.58	-0.09
CHF	21 447 600.00	USD	23 153 903.79	13.4.2023	351 070.23	0.71
EUR	1 552 600.00	USD	1 647 750.78	13.4.2023	40 095.93	0.08
USD	12 284 421.33	EUR	11 575 000.00	13.4.2023	-298 874.86	-0.60
USD	1 470 000.00	KRW	1 917 171 060.00	13.4.2023	-1 331.32	0.00
IDR	22 666 135 800.00	USD	1 470 000.00	13.4.2023	45 869.11	0.09
USD	382 028.82	JPY	50 400 000.00	13.4.2023	2 703.40	0.01
USD	19 214.59	EUR	17 800.00	13.4.2023	-135.96	0.00
EUR	1 360 000.00	USD	1 466 240.07	13.4.2023	12 229.29	0.02
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>84 949.95</b>	<b>0.17</b>

**Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités** 6 796 715.74\*\* 13.69

**Crédit en compte courant et autres engagements à court terme** -839 887.28 -1.69

**Autres actifs et passifs** 220 707.01 0.45

**Total de l'Actif net** 49 635 798.93 100.00

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

\*\* Au 31 mars 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 118 000.00 USD en faveur de Morgan Stanley London.

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023
Actif net en EUR		1 736 715.74
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754507</b>	
Actions en circulation		1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.53
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		103.53
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754689</b>	
Actions en circulation		1 500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		103.77
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		103.77
<b>Catégorie U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2542754333</b>	
Actions en circulation		137.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		10 407.04
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>2</sup>		10 407.04

<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		Répartition économique en % de l'actif net	
France	21.24	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	18.87
Grande-Bretagne	13.02	Textiles, habillement & maroquinerie	6.92
Allemagne	12.34	Alimentation & softs	6.65
Pays-Bas	11.60	Établissements financiers et sociétés de participation	6.07
Danemark	9.84	Électronique et semi-conducteurs	5.75
Suisse	9.74	Tabac et boissons alcoolisées	5.50
Finlande	1.92	Appareils et composants électriques	5.05
Italie	1.33	Télécommunications	4.23
Belgique	1.14	Industrie graphique, édition et médias	4.11
Espagne	1.09	Chimie	3.46
Suède	0.98	Internet, logiciels et services informatiques	3.35
Luxembourg	0.82	Assurances	3.10
Irlande	0.61	Véhicules	2.28
<b>Total</b>	<b>85.67</b>	Bâtiment et matériaux de construction	2.12
		Restauration et loisirs	1.56
		Biens de consommation divers	1.48
		Machines et appareils	1.40
		Biotechnologie	1.08
		Banques & instituts de crédit	1.01
		Services divers	0.77
		Environnement et recyclage	0.66
		Pétrole	0.25
		<b>Total</b>	<b>85.67</b>

## Etat des actifs nets

EUR

Actif	31.3.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 416 559.56
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	71 330.85
Total portefeuille-titres (note 1)	1 487 890.41
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	232 792.10
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	12 134.07
A recevoir sur dividendes	667.78
Frais payés d'avance	3 552.49
Autres créances	212.89
<b>Total Actif</b>	<b>1 737 249.74</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-334.69
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-74.51
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-124.80
Total des Provisions pour frais	-534.00
<b>Total Passif</b>	<b>-534.00</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 736 715.74</b>

## Etat des opérations

EUR

Revenus	14.12.2022-31.3.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	549.15
Dividendes (note 1)	4 055.54
Autres revenus (note 4)	101.49
<b>Total des Revenus</b>	<b>4 706.18</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 154.30
Taxe d'abonnement (note 3)	-143.12
Autres commissions et frais (note 2)	-148.52
<b>Total des Charges</b>	<b>-1 445.94</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>3 260.24</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 090.25
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-5 628.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	5 654.13
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-6 064.55</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-2 804.31</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	71 330.85
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>71 330.85</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>68 526.54</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>14.12.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	0.00
Souscriptions	1 668 189.20
Total Souscriptions	1 668 189.20
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 260.24
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 064.55
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	71 330.85
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	68 526.54
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>1 736 715.74</b>

## Evolution des actions en circulation

	14.12.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 500.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<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	0.0000
Nombre d'actions émises	1 500.0000
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	0.0000
Nombre d'actions émises	137.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>137.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Belgique

EUR	SA D'ETEREN NV NPV	111.00	19 857.90	1.14
<b>Total Belgique</b>			<b>19 857.90</b>	<b>1.14</b>

##### Danemark

DKK	GENMAB A/S DKK1	54.00	18 767.67	1.08
DKK	NOVO-NORDISK A/S DKK0.2 SER'B'	768.00	111 942.67	6.44
DKK	NOVOZYMES A/S SER'B/DKK2 (POST CONS)	327.00	15 403.37	0.89
DKK	TRYG A/S DKK5	1 235.00	24 851.53	1.43
<b>Total Danemark</b>			<b>170 965.24</b>	<b>9.84</b>

##### Finlande

EUR	NESTE OIL OYJ NPV	96.00	4 361.28	0.25
EUR	SAMPO PLC SER'A'NPV	667.00	29 001.16	1.67
<b>Total Finlande</b>			<b>33 362.44</b>	<b>1.92</b>

##### France

EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	264.00	40 708.80	2.35
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	150.00	24 900.00	1.43
EUR	L'OREAL EURO.20	90.00	37 012.50	2.13
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	126.00	106 394.40	6.13
EUR	NEOEN SA EUR2	205.00	5 934.75	0.34
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	231.00	48 209.70	2.78
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	311.00	47 794.48	2.75
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	95.00	21 061.50	1.21
EUR	VINCI EUR2.50	348.00	36 790.56	2.12
<b>Total France</b>			<b>368 806.69</b>	<b>21.24</b>

##### Allemagne

EUR	BEIERSDORF AG NPV	350.00	41 982.50	2.42
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	183.00	32 839.35	1.89
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 344.00	52 388.40	3.02
EUR	ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	133.00	5 527.48	0.32
EUR	GEA GROUP AG NPV	580.00	24 331.00	1.40
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	427.00	16 089.36	0.93
EUR	SAP AG ORD NPV	354.00	41 085.24	2.36
<b>Total Allemagne</b>			<b>214 243.33</b>	<b>12.34</b>

##### Irlande

GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	350.00	10 595.38	0.61
<b>Total Irlande</b>			<b>10 595.38</b>	<b>0.61</b>

##### Italie

EUR	DIASORIN SPA EUR1	97.00	9 414.82	0.54
EUR	MONCLER SPA NPV	216.00	13 724.64	0.79
<b>Total Italie</b>			<b>23 139.46</b>	<b>1.33</b>

##### Luxembourg

EUR	MAJOREL GRP SA(LUX) EURO.01	700.00	14 245.00	0.82
<b>Total Luxembourg</b>			<b>14 245.00</b>	<b>0.82</b>

##### Pays-Bas

EUR	ADYEN NV EURO.01	12.00	17 510.40	1.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	134.00	83 776.80	4.82
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	79.00	19 694.70	1.14
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	477.00	47 251.62	2.72
EUR	NX FILTRATION N.V. EURO.01	381.00	4 015.74	0.23
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	251.00	29 203.85	1.68
<b>Total Pays-Bas</b>			<b>201 453.11</b>	<b>11.60</b>

##### Espagne

EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	546.00	11 515.14	0.66
EUR	GREENERGY RENOVBLE EURO.35	263.00	7 369.26	0.43
<b>Total Espagne</b>			<b>18 884.40</b>	<b>1.09</b>

##### Suède

SEK	FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	2 707.00	17 040.70	0.98
<b>Total Suède</b>			<b>17 040.70</b>	<b>0.98</b>

##### Suisse

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 091.00	34 482.38	1.98
CHF	ALCON AG CHF0.04	295.00	19 230.22	1.11
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 028.00	115 443.66	6.65
<b>Total Suisse</b>			<b>169 156.26</b>	<b>9.74</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 ASTRAZENECA ORD USD0.25	802.00	102 517.56	5.90
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 174.00	27 162.66	1.57
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	179.00	16 028.18	0.92
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	366.00	25 650.01	1.48
GBP RELX PLC GBP0.1444	1 417.00	42 218.84	2.43
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	2 030.00	12 563.25	0.72
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>226 140.50</b>	<b>13.02</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1 487 890.41</b>	<b>85.67</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 487 890.41</b>	<b>85.67</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>1 487 890.41</b>	<b>85.67</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>232 792.10</b>	<b>13.40</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>16 033.23</b>	<b>0.93</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>1 736 715.74</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – European Equity Value Opportunity (EUR)

### Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en EUR		220 939 684.51	150 458 677.11	162 274 741.29
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0421770834</b>			
Actions en circulation		892 143.9530	844 564.6740	625 817.3990
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		138.26	112.95	119.82
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		138.65	112.95	119.82
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU0421769158</b>			
Actions en circulation		6.7000	6.7000	6.7000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		6 216 775.24	5 103 597.82	5 471 285.96
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		6 234 182.21	5 103 597.82	5 471 285.96
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0153925689</b>			
Actions en circulation		709 068.8370	681 399.5460	677 979.8500
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		25.73	21.21	22.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		25.80	21.21	22.95
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0421769745</b>			
Actions en circulation		61 657.5420	48 547.9030	40 629.7590
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		161.17	132.27	141.71
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		161.62	132.27	141.71
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421771568</b>			
Actions en circulation		2 380.1460	-	2 685.7110
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		11 661.37	-	10 915.32
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		11 694.02	-	10 915.32

<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	28.16
Allemagne	19.74
France	18.42
Suisse	14.20
Pays-Bas	6.05
Espagne	4.07
Irlande	3.15
Norvège	1.61
Portugal	1.58
Autriche	1.06
<b>Total</b>	<b>98.04</b>

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

Banques & instituts de crédit	14.75
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	14.11
Pétrole	12.94
Electronique et semi-conducteurs	5.89
Assurances	5.26
Commerce de détail, centres commerciaux	5.13
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.57
Diverses sociétés commerciales	4.49
Chimie	4.09
Télécommunications	4.05
Véhicules	3.55
Métaux non ferreux	2.95
Alimentation & softs	2.66
Tabac et boissons alcoolisées	2.38
Machines et appareils	2.38
Internet, logiciels et services informatiques	1.79
Montres et bijoux	1.74
Agriculture et pêche	1.61
Pneus et caoutchouc	1.37
Trafic et transport	1.21
Services divers	1.12
<b>Total</b>	<b>98.04</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	199 039 000.90
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	17 562 613.45
Total portefeuille-titres (note 1)	216 601 614.35
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 861 906.37
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	4 542 226.02
A recevoir sur souscriptions	5 175.08
Intérêts à recevoir sur liquidités	4.05
A recevoir sur dividendes	784 799.69
Frais payés d'avance	85 127.87
Autres créances	176 192.78
<b>Total Actif</b>	<b>226 057 046.21</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-4 993 170.10
A payer sur rachats	-1 055.75
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-78 167.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 507.25
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-32 460.79
Total des Provisions pour frais	-123 135.85
<b>Total Passif</b>	<b>-5 117 361.70</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>220 939 684.51</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	16 124.92
Dividendes (note 1)	2 571 711.06
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	8 779.98
Autres revenus (note 4)	146 027.58
<b>Total des Revenus</b>	<b>2 742 643.54</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-432 773.86
Taxe d'abonnement (note 3)	-23 997.16
Autres commissions et frais (note 2)	-31 412.38
<b>Total des Charges</b>	<b>-488 183.40</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>2 254 460.14</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 901 909.53
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	48 482.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-127 252.20
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>2 823 139.80</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>5 077 599.94</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	32 663 397.83
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>32 663 397.83</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>37 740 997.77</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	150 458 677.11
Souscriptions	75 801 464.07
Rachats	-43 061 454.44
Souscriptions (Rachats) net(te)s	32 740 009.63
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 254 460.14
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 823 139.80
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	32 663 397.83
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	37 740 997.77
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>220 939 684.51</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	844 564.6740
Nombre d'actions émises	327 062.2690
Nombre d'actions rachetées	-279 482.9900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>892 143.9530</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	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6.7000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681 399.5460
Nombre d'actions émises	63 516.6500
Nombre d'actions rachetées	-35 847.3590
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>709 068.8370</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	48 547.9030
Nombre d'actions émises	56 217.0110
Nombre d'actions rachetées	-43 107.3720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>61 657.5420</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	2 414.1460
Nombre d'actions rachetées	-34.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 380.1460</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Autriche</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	52 650.00	2 351 349.00	1.06
<b>Total Autriche</b>		<b>2 351 349.00</b>	<b>1.06</b>
<b>France</b>			
EUR AXA EUR2.29	145 339.00	4 093 472.94	1.85
EUR BNP PARIBAS EUR2	172 465.00	9 521 792.65	4.31
EUR DANONE EURO.25	102 730.00	5 887 456.30	2.66
EUR FAURECIA EUR7	203 387.00	4 056 553.72	1.84
EUR SANOFI EUR2	76 522.00	7 670 565.28	3.47
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	174 405.00	9 480 655.80	4.29
<b>Total France</b>		<b>40 710 496.69</b>	<b>18.42</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR COMMERZBANK AG NPV	320 264.00	3 107 201.33	1.41
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	43 811.00	3 019 454.12	1.37
EUR COVESTRO AG NPV	153 345.00	5 847 044.85	2.65
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	121 416.00	3 777 251.76	1.71
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	304 386.00	6 803 027.10	3.08
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	229 142.00	8 634 070.56	3.91
EUR KNORR BREMSE AG NPV	85 848.00	5 260 765.44	2.38
EUR LANXESS AG NPV	84 345.00	3 190 771.35	1.44
EUR SAP AG ORD NPV	34 167.00	3 965 422.02	1.79
<b>Total Allemagne</b>		<b>43 605 008.53</b>	<b>19.74</b>
<b>Irlande</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	479 639.00	4 472 154.04	2.03
GBP DCC ORD EURO.25	46 230.00	2 482 267.86	1.12
<b>Total Irlande</b>		<b>6 954 421.90</b>	<b>3.15</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	104 320.00	3 832 716.80	1.74
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	163 551.00	5 150 220.99	2.33
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	259 905.00	4 375 760.58	1.98
<b>Total Pays-Bas</b>		<b>13 358 698.37</b>	<b>6.05</b>
<b>Norvège</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	89 240.00	3 559 875.01	1.61
<b>Total Norvège</b>		<b>3 559 875.01</b>	<b>1.61</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	333 162.00	3 484 874.52	1.58
<b>Total Portugal</b>		<b>3 484 874.52</b>	<b>1.58</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	824 335.00	5 416 705.29	2.45
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	3 615 915.00	3 575 416.75	1.62
<b>Total Espagne</b>		<b>8 992 122.04</b>	<b>4.07</b>
<b>Suisse</b>			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	1 874 716.00	9 912 461.33	4.49
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	163 999.00	13 839 990.83	6.26
CHF RICHEMONT(CIE.FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	26 083.00	3 834 164.73	1.74
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	14 370.00	3 778 087.42	1.71
<b>Total Suisse</b>		<b>31 364 704.31</b>	<b>14.20</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	526 528.00	10 096 903.17	4.57
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	85 563.00	2 607 734.61	1.18
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	2 500 181.00	4 148 544.85	1.88
GBP BP ORD USD0.25	1 455 847.00	8 463 177.30	3.83
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	162 930.00	5 266 992.09	2.38
GBP EASYJET ORD GBP0.27285714	452 559.00	2 669 973.89	1.21
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	361 551.00	5 879 882.00	2.66
GBP ITV ORD GBP0.10	2 287 136.00	2 155 207.76	0.97
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	293 945.00	3 686 502.11	1.67
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	62 701.00	3 908 978.75	1.77
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	272 477.00	7 158 574.40	3.24
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	2 042 965.00	6 177 593.05	2.80
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>62 220 063.98</b>	<b>28.16</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>216 601 614.35</b>	<b>98.04</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>216 601 614.35</b>	<b>98.04</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>216 601 614.35</b>	<b>98.04</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>3 861 906.37</b>	<b>1.75</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>476 163.79</b>	<b>0.21</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>220 939 684.51</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – European Growth and Income (EUR)

### Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en EUR		479 779 290.30	543 848 327.13	707 599 722.52
<b>Catégorie (HKD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559652</b>			
Actions en circulation		198 084.7150	243 622.4120	434 745.6650
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		856.92	808.64	1 001.01
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		856.92	808.64	1 001.01
<b>Catégorie (USD hedged) P-6%-mdist</b>	<b>LU1722559579</b>			
Actions en circulation		496 696.1360	614 261.0920	1 143 523.0770
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.27	82.71	101.83
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		88.27	82.71	101.83
<b>Catégorie P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902414</b>			
Actions en circulation		1 488 120.6150	1 544 803.2110	1 549 367.8800
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		62.66	60.29	76.90
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		62.66	60.29	76.90
<b>Catégorie (AUD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1089952383</b>			
Actions en circulation		720 263.9030	853 684.7430	903 492.8770
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		73.04	69.83	88.48
Prix d'émission et de rachat par action en AUD <sup>1</sup>		73.04	69.83	88.48
<b>Catégorie (GBP hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1124146223</b>			
Actions en circulation		105 945.3050	117 316.7080	160 275.5780
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		67.45	64.37	81.29
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		67.45	64.37	81.29
<b>Catégorie (HKD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902844</b>			
Actions en circulation		507 871.5530	608 814.2410	679 695.4330
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		686.74	654.57	826.82
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		686.74	654.57	826.82
<b>Catégorie (SGD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038903065</b>			
Actions en circulation		1 685 435.0920	1 838 841.2750	1 640 454.0110
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		70.36	66.91	84.12
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		70.36	66.91	84.12
<b>Catégorie (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1038902687</b>			
Actions en circulation		1 288 576.2600	1 524 974.5750	1 947 832.5010
Valeur nette d'inventaire par action en USD		71.68	67.85	85.21
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		71.68	67.85	85.21
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1038902331</b>			
Actions en circulation		155 811.6780	134 027.1590	130 495.4850
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		127.49	117.92	138.84
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		127.49	117.92	138.84
<b>Catégorie (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902927</b>			
Actions en circulation		20 314.3050	21 093.1100	18 929.8430
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		142.78	130.53	151.49
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		142.78	130.53	151.49
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1038902505</b>			
Actions en circulation		102 828.6220	103 937.1000	124 116.5450
Valeur nette d'inventaire par action en USD		145.91	132.74	153.90
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		145.91	132.74	153.90
<b>Catégorie (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1046463953</b>			
Actions en circulation		34 909.8580	36 058.4520	33 218.9400
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		96.84	91.02	109.53
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		96.84	91.02	109.53
<b>Catégorie (USD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1046463011</b>			
Actions en circulation		141 380.6540	147 146.9470	159 373.8260
Valeur nette d'inventaire par action en USD		97.76	91.50	109.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		97.76	91.50	109.91
<b>Catégorie Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240794625</b>			
Actions en circulation		31 804.7900	33 902.0240	37 504.1210
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		70.52	67.62	85.61
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		70.52	67.62	85.61
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240793734</b>			
Actions en circulation		12 716.6520	13 216.6520	14 145.2260
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		74.39	70.77	88.70
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		74.39	70.77	88.70

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Catégorie (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240794385</b>				
Actions en circulation		68 711.4170	69 054.4060	71 171.5370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		81.15	76.51	95.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		81.15	76.51	95.40
<b>Catégorie Q-acc LU1240794898</b>				
Actions en circulation		6 276.4500	4 884.5910	13 000.4150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		124.71	114.92	134.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		124.71	114.92	134.31
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc LU1240794468</b>				
Actions en circulation		21 335.3960	21 335.3960	22 883.6290
Valeur nette d'inventaire par action en USD		143.45	130.02	149.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		143.45	130.02	149.65
<b>Catégorie (USD hedged) Q-mdist LU1240794542</b>				
Actions en circulation		4 149.3930	55 576.2040	51 426.8170
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.39	96.40	114.91
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		103.39	96.40	114.91
<b>Catégorie QL-8%-mdist LU2209017693</b>				
Actions en circulation		69 283.4510	74 600.4510	45 274.3940
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		87.33	83.65	105.72
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		87.33	83.65	105.72
<b>Catégorie (USD hedged) QL-8%-mdist LU2209017263</b>				
Actions en circulation		85 210.8980	82 766.4860	23 653.0470
Valeur nette d'inventaire par action en USD		90.98	85.73	106.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		90.98	85.73	106.71
<b>Catégorie (USD hedged) QL-acc LU2209017347</b>				
Actions en circulation		13 135.8300	14 855.9640	4 240.8820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.60	100.15	115.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		110.60	100.15	115.06

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	71.67
France	4.77
Grande-Bretagne	4.09
Pays-Bas	3.55
Allemagne	3.29
Italie	3.01
Espagne	1.90
Etats-Unis	1.25
Suède	1.00
Irlande	0.54
Portugal	0.46
Japon	0.44
Grèce	0.42
Finlande	0.39
Panama	0.37
Belgique	0.25
République tchèque	0.22
Gibraltar	0.19
Norvège	0.17
Suisse	0.16
Israël	0.03
<b>Total</b>	<b>98.17</b>

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

Fonds de placement	66.91
Etablissements financiers et sociétés de participation	12.90
Banques & instituts de crédit	4.02
Télécommunications	2.93
Véhicules	1.72
Services divers	1.17
Distribution d'énergie & d'eau	1.05
Immobilier	1.04
Soins de santé & services sociaux	0.99
Internet, logiciels et services informatiques	0.91
Restauration et loisirs	0.73
Chimie	0.69
Trafic et transport	0.41
Industrie de conditionnement	0.29
Industrie aéronautique et spatiale	0.28
Textiles, habillement & maroquinerie	0.25
Biotechnologie	0.25
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.21
Pétrole	0.21
Industrie graphique, édition et médias	0.20
Diverses sociétés non classées	0.19
Photographie et optique	0.18
Agriculture et pêche	0.15
Diverses sociétés commerciales	0.12
Machines et appareils	0.10
Alimentation & softs	0.10
Assurances	0.08
Appareils et composants électriques	0.05
Biens de consommation divers	0.04
<b>Total</b>	<b>98.17</b>

## Etat des actifs nets

EUR

Actif	31.3.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	452 350 894.30
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	18 653 743.00
Total portefeuille-titres (note 1)	471 004 637.30
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	13 578 103.23
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	554 624.94
A recevoir sur souscriptions	111 237.28
Intérêts à recevoir sur titres	2 642 399.90
Frais payés d'avance	180 061.47
Autres créances	80 804.74
<b>Total Actif</b>	<b>488 151 868.86</b>

### Passif

Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-6 295 777.17
A payer sur achats de titres (note 1)	-728 302.80
A payer sur rachats	-550 483.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-694 849.16
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-19 751.46
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-83 414.76
Total des Provisions pour frais	-798 015.38
<b>Total Passif</b>	<b>-8 372 578.56</b>

### Actifs nets à la fin de la période

479 779 290.30

## Etat des opérations

EUR

Revenus	1.10.2022-31.3.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	85 897.52
Intérêts sur titres	4 496 734.63
Dividendes (note 1)	22 516.66
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	82 905.24
Autres revenus (note 4)	121 383.96
<b>Total des Revenus</b>	<b>4 809 438.01</b>

### Charges

Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-4 314 843.35
Taxe d'abonnement (note 3)	-39 720.15
Autres commissions et frais (note 2)	-76 455.56
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-347.88
<b>Total des Charges</b>	<b>-4 431 366.94</b>

### Revenus (Pertes) net(te)s des investissements

378 071.07

### Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)

Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 482 242.49
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-17 217 113.20
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	4 574 244.33
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-14 125 111.36</b>

### Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période

-13 747 040.29

### Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)

Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	41 250 686.36
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-13 301 359.70
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>27 949 326.66</b>

### Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité

14 202 286.37

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	543 848 327.13
Souscriptions	12 454 092.70
Rachats	-72 768 337.81
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-60 314 245.11
Dividendes versés	-17 957 078.09
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	378 071.07
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-14 125 111.36
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	27 949 326.66
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	14 202 286.37
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>479 779 290.30</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	243 622.4120
Nombre d'actions émises	16.4630
Nombre d'actions rachetées	-45 554.1600
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>198 084.7150</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	614 261.0920
Nombre d'actions émises	1 208.2540
Nombre d'actions rachetées	-118 773.2100
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>496 696.1360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 544 803.2110
Nombre d'actions émises	91 183.1990
Nombre d'actions rachetées	-147 865.7950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 488 120.6150</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(AUD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	853 684.7430
Nombre d'actions émises	4 443.5820
Nombre d'actions rachetées	-137 864.4220
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>720 263.9030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	117 316.7080
Nombre d'actions émises	2 884.3210
Nombre d'actions rachetées	-14 255.7240
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>105 945.3050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(HKD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	608 814.2410
Nombre d'actions émises	3 162.1980
Nombre d'actions rachetées	-104 104.8860
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>507 871.5530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 838 841.2750
Nombre d'actions émises	7 065.6730
Nombre d'actions rachetées	-160 471.8560
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 685 435.0920</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 524 974.5750
Nombre d'actions émises	7 909.5300
Nombre d'actions rachetées	-244 307.8450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 288 576.2600</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	134 027.1590
Nombre d'actions émises	35 300.1570
Nombre d'actions rachetées	-13 515.6380
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>155 811.6780</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 093.1100
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-778.8050
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 314.3050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	103 937.1000
Nombre d'actions émises	342.0360
Nombre d'actions rachetées	-1 450.5140
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>102 828.6220</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	36 058.4520
Nombre d'actions émises	5.8030
Nombre d'actions rachetées	-1 154.3970
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>34 909.8580</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 146.9470
Nombre d'actions émises	109.1360
Nombre d'actions rachetées	-5 875.4290
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>141 380.6540</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 902.0240
Nombre d'actions émises	825.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 922.2340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>31 804.7900</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 216.6520
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-500.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>12 716.6520</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	69 054.4060
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-342.9890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>68 711.4170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 884.5910
Nombre d'actions émises	1 690.2650
Nombre d'actions rachetées	-298.4060
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>6 276.4500</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21 335.3960
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>21 335.3960</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 576.2040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-51 426.8110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 149.3930</b>
<b>Catégorie</b>	<b>QL-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	74 600.4510
Nombre d'actions émises	140.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 457.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>69 283.4510</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	82 766.4860
Nombre d'actions émises	3 382.2340
Nombre d'actions rachetées	-937.8220
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>85 210.8980</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) QL-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 855.9640
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 720.1340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 135.8300</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	11.10.2022	14.10.2022	HKD	4.04
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	4.11
(HKD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	4.24
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	4.17
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	4.32
(HKD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	4.31
(USD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.41
(USD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.43
(USD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.42
(USD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.44
(USD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.40
P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.40
P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.41
P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.42
P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.42
(AUD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.46
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.48
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.47
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.49
(AUD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.49

<sup>1</sup> Voir note 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)</b>	<b>Date de détachement</b>	<b>Date de versement</b>	<b>Devise</b>	<b>Montant par action</b>
(GBP hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP	0.42
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP	0.43
(GBP hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP	0.44
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP	0.45
(GBP hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP	0.45
(HKD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	4.36
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	4.43
(HKD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	4.56
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	4.48
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	4.63
(HKD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	4.62
(SGD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	SGD	0.44
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	SGD	0.45
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	SGD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.45
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.46
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.47
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.48
(USD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.29
(USD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.48
(USD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.48
(USD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.50
(USD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.50
Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.45
Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.45
Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.47
Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.46
Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.47
Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.47
(GBP hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP	0.47
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP	0.49
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP	0.50
(GBP hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP	0.50
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.51
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.54
(USD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31
(USD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.50
(USD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.52
(USD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.51
(USD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.53
QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.55
QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.56
QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.58
QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.57
QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.58
QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.58
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.60
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.59
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.61

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Billets, taux fixe

##### EUR

EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	1 500 000.00	1 123 155.00	0.23
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	2 275 000.00	1 694 747.60	0.35
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	270 000.00	176 813.28	0.04
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	3 620 000.00	3 192 405.60	0.67
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	908 799.00	677 164.31	0.14
EUR	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	310 000.00	230 175.00	0.05
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	554 000.00	484 069.10	0.10
EUR	ATLANTIA SPA-REG-S 1.87500% 21-12.02.28	200 000.00	167 600.00	0.04
EUR	AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	295 000.00	298 392.50	0.06
EUR	BALL CORP 1.50000% 19-15.03.27	470 000.00	421 120.00	0.09
EUR	BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	500 000.00	477 060.29	0.10
EUR	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	370 000.00	340 400.00	0.07
EUR	CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	340 000.00	250 750.00	0.05
EUR	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	370 000.00	319 694.80	0.07
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	525 000.00	502 120.50	0.11
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	200 000.00	138 123.44	0.03
EUR	DUFREY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	220 000.00	189 351.80	0.04
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.62500% 19-07.02.24	650 000.00	634 595.00	0.13
EUR	ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	375 000.00	327 009.00	0.07
EUR	EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	360 000.00	297 900.00	0.06
EUR	FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	1 640 000.00	1 467 800.00	0.31
EUR	FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	460 000.00	408 285.88	0.09
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	955 000.00	888 153.82	0.19
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33000% 19-25.11.25	330 000.00	306 969.30	0.06
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	320 000.00	243 840.00	0.05
EUR	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	630 000.00	488 945.52	0.10
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	630 000.00	494 668.12	0.10
EUR	HEIMSTADEN AB-REG-S 4.25000% 21-09.03.26	100 000.00	70 134.43	0.01
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	280 000.00	245 445.20	0.05
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	720 000.00	692 507.52	0.14
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	410 000.00	381 019.56	0.08
EUR	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	835 000.00	722 275.00	0.15
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	133 000.00	128 145.50	0.03
EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	300 000.00	248 250.00	0.05
EUR	INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	180 000.00	139 284.00	0.03
EUR	IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	95 000.00	84 036.62	0.02
EUR	IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	720 000.00	645 300.00	0.13
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	100 000.00	95 355.00	0.02
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	1 006 000.00	987 201.88	0.21
EUR	LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	205 000.00	152 750.83	0.03
EUR	LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	1 875 000.00	450 537.90	0.09
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	580 000.00	537 259.80	0.11
EUR	LUNE HOLDINGS SARL-REG-S 5.62500% 21-15.11.28	285 000.00	241 110.00	0.05
EUR	MONICHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	1 570 000.00	1 562 150.00	0.33
EUR	NH HOTEL GROUP SA-REG-S 4.00000% 21-02.07.26	560 000.00	525 302.40	0.11
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	740 000.00	726 828.00	0.15
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	3 260 000.00	3 182 744.52	0.66
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.20100% 20-17.09.28	200 000.00	178 442.00	0.04
EUR	ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	1 030 000.00	901 142.88	0.19
EUR	ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 4.62500% 20-16.02.26	200 000.00	197 763.20	0.04
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.37500% 20-15.07.26	680 000.00	625 192.00	0.13
EUR	SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	435 000.00	394 762.50	0.08
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 790 000.00	1 554 245.01	0.32
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	245 000.00	244 086.34	0.05
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	450 000.00	332 281.63	0.07
EUR	TELECOM ITALIA SPAMILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	620 000.00	632 400.00	0.13
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	1 130 000.00	1 111 849.38	0.23
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 345 000.00	1 355 339.69	0.28
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	150 000.00	135 356.25	0.03
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	800 000.00	807 728.00	0.17
EUR	TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	400 000.00	304 000.00	0.06
EUR	TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	510 000.00	455 175.00	0.10
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	755 000.00	732 541.77	0.15
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	410 000.00	439 237.10	0.09
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 7.12500% 23-01.02.28	260 000.00	259 545.00	0.05
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	410 000.00	340 316.40	0.07
EUR	VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	610 000.00	463 768.85	0.10
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 3.00000% 19-23.10.29	200 000.00	168 250.00	0.04
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.50000% 19-23.10.27	200 000.00	173 868.00	0.04
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	160 000.00	123 699.52	0.03
<b>Total EUR</b>			<b>39 989 938.54</b>	<b>8.34</b>

##### GBP

GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	560 000.00	503 970.40	0.10
GBP	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 2.50000% 21-24.03.26	100 000.00	84 615.08	0.02
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	690 000.00	722 551.61	0.15
<b>Total GBP</b>			<b>1 311 137.09</b>	<b>0.27</b>

##### USD

USD	CREDIT SUISSE-REG-S-SUB 6.50000% 13-08.08.23	850 000.00	745 202.26	0.16
USD	ENQUEST PLC-REG-S 11.62500% 22-01.11.27	510 000.00	434 753.64	0.09
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 520 000.00	1 356 045.87	0.28
<b>Total USD</b>			<b>2 536 001.77</b>	<b>0.53</b>

#### Total des Billets, taux fixe

**43 837 077.40** **9.14**

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
<b>Billets, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	400 000.00	322 960.00	0.07
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	889 000.00	0.19
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	600 000.00	547 650.00	0.11
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	240 000.00	190 920.00	0.04
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	690 000.00	658 087.50	0.14
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	372 689.60	0.08
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	700 000.00	641 277.00	0.13
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-PRP	200 000.00	190 250.00	0.04
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	450 000.00	294 750.00	0.06
EUR CITCON-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-PRP	100 000.00	57 525.00	0.01
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	420 000.00	214 094.16	0.04
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	87 350.00	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	200 000.00	150 007.20	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	400 000.00	297 600.00	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	836 452.00	0.17
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	260 000.00	174 119.40	0.04
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	700 000.00	329 840.00	0.07
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	500 000.00	476 000.00	0.10
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB VAR 22-PRP	320 000.00	323 220.00	0.07
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	800 000.00	605 355.20	0.13
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-PRP	450 000.00	390 600.00	0.08
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	770 000.00	270 362.40	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	100 000.00	78 247.20	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	200 000.00	166 227.60	0.03
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	100 000.00	101 625.00	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	200 000.00	193 088.80	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	340 000.00	289 651.44	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	720 000.00	580 891.68	0.12
<b>Total EUR</b>		<b>9 729 841.18</b>	<b>2.03</b>
<b>GBP</b>			
GBP CO-OPRATIVE BNK FINCE PLC/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	740 000.00	847 262.72	0.17
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S OVR NT SONION+539.5BP 19-15.07.25	1 030 000.00	1 137 040.08	0.24
<b>Total GBP</b>		<b>1 984 302.80</b>	<b>0.41</b>
<b>USD</b>			
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 23-PRP	580 000.00	480 463.89	0.10
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	550 000.00	479 025.72	0.10
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	231 000.00	180 202.26	0.04
<b>Total USD</b>		<b>1 139 691.87</b>	<b>0.24</b>
<b>Total des Billets, taux variable</b>		<b>12 853 835.85</b>	<b>2.68</b>
<b>Medium-Term Notes, taux fixe</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	520 000.00	492 700.00	0.10
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.20000% 18-24.07.25	210 000.00	191 197.44	0.04
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.00000% 19-15.02.24	460 000.00	443 086.72	0.09
EUR CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDIN-REG-S 2.00000% 22-24.03.25	285 000.00	258 124.50	0.05
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.25000% 21-15.01.29	400 000.00	327 173.60	0.07
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	1 100 000.00	849 096.60	0.18
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.25000% 22-12.04.26	1 300 000.00	1 220 203.40	0.25
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	580 000.00	460 549.00	0.10
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	100 000.00	90 997.60	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	400 000.00	349 796.80	0.07
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	1 000 000.00	899 840.00	0.19
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.12500% 19-29.01.27	100 000.00	76 704.20	0.02
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	240 000.00	170 552.16	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	370 000.00	328 378.70	0.07
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 2.92500% 20-14.10.30	100 000.00	81 126.20	0.02
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	865 000.00	839 266.25	0.17
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 7.25000% 22-22.11.27	470 000.00	472 785.22	0.10
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	1 900 000.00	1 736 125.00	0.36
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	500 000.00	439 998.00	0.09
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28	500 000.00	413 750.00	0.09
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S 1.12500% 19-04.09.26	430 000.00	309 600.00	0.06
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	800 000.00	731 089.60	0.15
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	367 000.00	392 690.00	0.08
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	1 440 000.00	1 241 795.52	0.26
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 120 000.00	1 044 274.56	0.22
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	590 000.00	461 651.40	0.10
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY-REG-S 1.12500% 19-09.03.26	630 000.00	572 808.60	0.12
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY-REG-S 2.62500% 22-31.03.27	160 000.00	149 967.68	0.03
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	400 000.00	397 895.20	0.08
EUR WIZZ AIR FINANCE CO BV-REG-S 1.00000% 22-19.01.26	560 000.00	484 853.60	0.10
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	900 000.00	802 139.40	0.17
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	900 000.00	802 009.80	0.17
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.25000% 21-03.05.28	200 000.00	167 933.20	0.03
<b>Total EUR</b>		<b>17 700 159.95</b>	<b>3.69</b>
<b>GBP</b>			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	290 000.00	313 536.73	0.07
<b>Total GBP</b>		<b>313 536.73</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>18 013 696.68</b>	<b>3.76</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>Medium-Term Notes, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 6.000%/VAR 22-21.01.28	355 000.00	354 755.76	0.07
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	250 000.00	219 337.50	0.05
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	600 000.00	604 500.00	0.13
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	200 000.00	171 936.00	0.04
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	200 000.00	150 874.00	0.03
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	165 000.00	167 479.95	0.03
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	300 000.00	232 725.00	0.05
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	600 000.00	562 614.00	0.12
EUR CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S 7.250%/VAR 23-PRP	500 000.00	485 150.00	0.10
EUR CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+100BP 21-01.09.23	500 000.00	493 702.00	0.10
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	300 000.00	234 000.00	0.05
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	500 000.00	490 000.00	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	644 131.60	0.13
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	300 000.00	301 500.00	0.06
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S 6.875%/VAR 23-20.01.28	855 000.00	864 100.62	0.18
EUR PIRAEUS BANK S A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	620 000.00	626 900.00	0.13
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	780 000.00	731 605.68	0.15
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB-REG-S 7.875%/VAR 23-PRP	400 000.00	363 516.00	0.08
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	640 000.00	652 931.71	0.14
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	45 000.00	44 235.72	0.01
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 21-PRP	370 000.00	273 337.50	0.06
<b>Total EUR</b>		<b>8 659 333.04</b>	<b>1.81</b>
<b>GBP</b>			
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB COCO 8.500%/VAR 23-PRP	510 000.00	536 156.34	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>536 156.34</b>	<b>0.11</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>9 195 489.38</b>	<b>1.92</b>
<b>Obligations, taux fixe</b>			
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	650 000.00	549 250.00	0.11
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 270 000.00	1 187 399.82	0.25
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	625 000.00	497 596.25	0.10
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	990 000.00	771 705.00	0.16
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	140 000.00	130 200.00	0.03
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.37500% 17-15.07.27	170 000.00	155 955.96	0.03
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.87500% 18-15.03.28	100 000.00	92 242.00	0.02
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	710 000.00	580 630.90	0.12
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	460 000.00	363 437.64	0.08
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	1 320 000.00	1 386 435.60	0.29
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	425 000.00	378 199.00	0.08
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 2.12500% 18-01.03.27	565 000.00	501 776.50	0.11
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	560 000.00	519 659.84	0.11
EUR CHROME BIDCO SASU-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	150 000.00	124 374.00	0.03
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	895 000.00	787 637.58	0.16
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	1 070 000.00	1 131 525.00	0.24
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 1.25000% 16-08.09.26	150 000.00	116 904.60	0.02
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	450 000.00	402 979.50	0.08
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	615 000.00	539 549.34	0.11
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	100 000.00	93 362.50	0.02
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	350 000.00	261 471.88	0.05
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-14.03.25	190 000.00	168 271.60	0.04
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	575 000.00	483 772.80	0.10
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	215 000.00	201 532.40	0.04
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	180 000.00	156 799.80	0.03
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	365 000.00	375 987.96	0.08
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.86700% 23-03.08.27	570 000.00	552 900.00	0.12
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	1 770 000.00	1 710 705.00	0.36
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.20000% 17-01.05.25	780 000.00	707 850.00	0.15
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	120 000.00	113 100.00	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	530 000.00	479 650.00	0.10
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	1 140 000.00	821 144.28	0.17
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	150 000.00	125 124.30	0.03
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	700 000.00	485 436.00	0.10
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	880 000.00	789 493.76	0.16
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 22-14.06.27	400 000.00	396 780.80	0.08
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	275 000.00	246 262.50	0.05
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	245 000.00	228 585.00	0.05
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	95 000.00	47 335.63	0.01
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 10.00000% 23-06.02.28	235 000.00	239 347.50	0.05
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	520 000.00	456 241.76	0.10
EUR LAGARDERE SCA-REG-S 1.75000% 21-07.10.27	1 000 000.00	972 320.00	0.20
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 003 255.00	924 198.51	0.19
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	1 310 000.00	1 200 549.50	0.25
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	160 000.00	155 149.44	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	680 000.00	326 982.96	0.07
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	1 030 000.00	864 170.00	0.18
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	2 050 000.00	2 072 775.50	0.43
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	150 000.00	124 404.00	0.03
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	1 405 000.00	1 373 949.50	0.29
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3.50000% 21-01.07.28	935 000.00	813 001.20	0.17
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	555 000.00	557 136.75	0.12
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	705 000.00	634 147.50	0.13
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	340 000.00	302 277.68	0.06
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	2 550 000.00	2 349 116.10	0.49
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	1 030 000.00	966 140.00	0.20
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	2 412 000.00	2 420 128.44	0.50
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	600 000.00	475 380.00	0.10
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	200 000.00	118 000.00	0.02
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	150 000.00	138 371.00	0.03
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	1 790 000.00	1 557 300.00	0.32
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	625 000.00	557 458.45	0.12

UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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 SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	1 510 000.00	1 314 390.60	0.27
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	1 210 000.00	1 096 260.00	0.23
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	730 000.00	742 410.00	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	300 000.00	231 525.00	0.05
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	1 340 000.00	1 234 193.60	0.26
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	540 000.00	396 869.76	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	475 000.00	391 433.25	0.08
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	480 000.00	477 600.00	0.10
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	620 000.00	573 748.00	0.12
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	280 000.00	252 700.00	0.05
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	330 000.00	262 762.50	0.06
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS IV BV-REG-S 3.75000% 21-15.01.29	300 000.00	261 729.00	0.05
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	240 000.00	196 800.00	0.04
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	460 000.00	360 824.00	0.08
<b>Total EUR</b>		<b>46 054 816.24</b>	<b>9.60</b>
<b>GBP</b>			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	580 000.00	557 201.63	0.12
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	120 000.00	115 925.50	0.02
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	370 000.00	376 870.01	0.08
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	1 390 000.00	1 380 215.98	0.29
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	175 000.00	149 868.84	0.03
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	280 000.00	273 966.23	0.06
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	1 155 000.00	1 097 393.67	0.23
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	1 130 000.00	1 048 470.72	0.22
GBP STONEGATE PUB CO FIN2019 PLC-REG-S 8.25000% 20-31.07.25	520 000.00	550 734.82	0.11
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	860 000.00	745 796.33	0.15
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	720 000.00	695 356.40	0.14
<b>Total GBP</b>		<b>6 991 800.13</b>	<b>1.45</b>
<b>USD</b>			
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	777 000.00	613 261.08	0.13
<b>Total USD</b>		<b>613 261.08</b>	<b>0.13</b>
<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>53 659 877.45</b>	<b>11.18</b>
<b>Obligations, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	430 000.00	370 875.00	0.08
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	200 000.00	183 040.00	0.04
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	100 000.00	96 901.80	0.02
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	385 000.00	365 319.57	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	900 000.00	908 784.00	0.19
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	200 000.00	139 466.00	0.03
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	500 000.00	463 475.00	0.10
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-01.07.74	300 000.00	290 817.60	0.06
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	575 000.00	548 110.70	0.11
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	370 000.00	154 428.75	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	382 696.00	0.08
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	300 000.00	231 895.20	0.05
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	820 000.00	744 150.00	0.16
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 250 000.00	1 217 187.50	0.25
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	340 000.00	170 000.00	0.04
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	275 000.00	264 206.25	0.05
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	180 000.00	180 196.92	0.04
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	800 000.00	768 544.00	0.16
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	430 000.00	393 450.00	0.08
EUR NOVO BANCO SA-REG-S 6.822%/VAR 21-15.09.23	300 000.00	296 241.00	0.06
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	475 000.00	470 250.00	0.10
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	646 004.80	0.13
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	974 040.00	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	400 000.00	340 028.80	0.07
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	300 000.00	298 287.00	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	270 000.00	246 024.00	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>11 144 419.89</b>	<b>2.32</b>
<b>Total des Obligations, taux variable</b>		<b>11 144 419.89</b>	<b>2.32</b>
<b>Obligations convertibles, taux variable</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	200 000.00	190 208.80	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	325 000.00	313 605.50	0.06
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	520 000.00	473 200.00	0.10
<b>Total EUR</b>		<b>977 014.30</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des Obligations convertibles, taux variable</b>		<b>977 014.30</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>149 681 410.95</b>	<b>31.20</b>
<b>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Medium-Term Notes, taux variable</b>			
<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	345 000.00	291 350.27	0.06
<b>Total USD</b>		<b>291 350.27</b>	<b>0.06</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux variable</b>		<b>291 350.27</b>	<b>0.06</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>291 350.27</b>	<b>0.06</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
--------------	--------------------	--	------------------------------

## 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	8 404.39	91 366 761.66	19.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL I-X-DIST	412 209.24	69 189 320.43	14.42
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	2 379.28	89 390 324.75	18.63
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN HIGH DIVIDEND (EUR) U-X-AC	4 771.00	70 946 869.24	14.79
<b>Total Luxembourg</b>			<b>320 893 276.08</b>	<b>66.88</b>

<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>321 031 876.08</b>	<b>66.91</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>321 031 876.08</b>	<b>66.91</b>
--	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>471 004 637.30</b>	<b>98.17</b>
-------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

## Contrats de change à terme

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

HKD	542 267 100.00	EUR	65 125 945.28	13.4.2023	-1 541 636.11	-0.32
EUR	6 393 634.31	USD	6 790 000.00	13.4.2023	147 716.73	0.03
GBP	8 105 700.00	EUR	9 157 236.45	13.4.2023	64 063.20	0.02
EUR	8 840 121.79	GBP	7 825 000.00	13.4.2023	-61 844.70	-0.01
SGD	126 526 600.00	EUR	88 008 892.25	13.4.2023	-439 445.80	-0.09
USD	189 021 300.00	EUR	178 253 034.20	13.4.2023	-4 378 003.19	-0.91
AUD	53 621 000.00	EUR	33 347 778.38	13.4.2023	-299 680.38	-0.06
EUR	662 652.68	USD	710 200.00	13.4.2023	9 360.98	0.00
EUR	294 330.57	AUD	473 900.00	13.4.2023	2 252.96	0.00
EUR	1 468 731.25	SGD	2 127 000.00	13.4.2023	-3 371.95	0.00
EUR	553 664.51	HKD	4 700 900.00	13.4.2023	6 453.72	0.00
EUR	933 878.02	USD	1 005 400.00	13.4.2023	9 040.68	0.00
EUR	679 949.19	AUD	1 092 500.00	13.4.2023	6 611.37	0.00
EUR	187 738.42	GBP	166 000.00	13.4.2023	-1 108.41	0.00
EUR	1 319 557.94	HKD	11 117 500.00	13.4.2023	15 959.48	0.00
EUR	1 283 386.31	SGD	1 830 200.00	13.4.2023	16 699.30	0.00
EUR	2 653 591.59	USD	2 803 800.00	13.4.2023	74 459.97	0.03
EUR	1 118 953.15	HKD	9 371 000.00	13.4.2023	20 143.06	0.00
EUR	871 032.85	USD	930 500.00	13.4.2023	15 093.78	0.00
EUR	1 954 423.53	GBP	1 710 000.00	13.4.2023	9 073.66	0.00
EUR	657 008.57	USD	705 700.00	13.4.2023	7 856.28	0.00
EUR	966 210.71	SGD	1 393 300.00	13.4.2023	1 903.52	0.00
EUR	1 830 969.37	USD	1 976 300.00	13.4.2023	13 030.21	0.00
EUR	380 597.90	HKD	3 220 400.00	13.4.2023	2 985.26	0.00
EUR	299 959.45	AUD	485 600.00	13.4.2023	670.81	0.00
EUR	482 334.46	SGD	696 300.00	13.4.2023	423.10	0.00
EUR	185 274.51	AUD	300 400.00	13.4.2023	129.72	0.00
EUR	421 135.04	HKD	3 601 000.00	13.4.2023	-1 105.40	0.00
EUR	515 639.82	USD	562 100.00	13.4.2023	-1 419.13	0.00
EUR	406 804.22	HKD	3 441 800.00	13.4.2023	3 231.01	0.00
EUR	362 151.61	HKD	3 076 100.00	13.4.2023	1 459.08	0.00
EUR	100 745.04	GBP	88 600.00	13.4.2023	-49.11	0.00
EUR	3 420 218.38	USD	3 714 600.00	13.4.2023	3 269.13	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-6 295 777.17</b>	<b>-1.31</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>13 578 103.23</b>	<b>2.83</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>1 492 326.94</b>	<b>0.31</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>479 779 290.30</b>	<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en CHF		75 055 880.87	78 255 798.73	117 007 071.53
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0197216715</b>			
Actions en circulation		5 249 622.8740	5 536 801.9350	6 342 310.8310
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		11.74	11.47	14.67
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		11.74	11.47	14.67
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0423410538</b>			
Actions en circulation		126 994.5380	143 840.8240	184 532.5450
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		105.60	102.61	129.91
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		105.60	102.61	129.91

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Luxembourg	72.28	Fonds de placement	81.87
Irlande	14.08	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés	
Grande-Bretagne	3.67	de refinancement	4.49
Etats-Unis	2.89	Banques & instituts de crédit	3.67
<b>Total</b>	<b>92.92</b>	Gouvernements nationaux et centraux	2.89
		<b>Total</b>	<b>92.92</b>

## Etat des actifs nets

	CHF
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	72 842 228.66
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-3 103 368.20
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>69 738 860.46</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	3 069 615.95
Autres liquidités (marges)	1 481 097.79
A recevoir sur souscriptions	2 376.19
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 028.66
Frais payés d'avance	54 514.01
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	537 771.48
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	398 340.89
<b>Total Actif</b>	<b>75 283 605.43</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-63 572.48
Crédit en compte courant	-3.58
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-91.25
A payer sur rachats	-29 627.62
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-118 295.16
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 600.75
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-13 533.72
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-134 429.63</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-227 724.56</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>75 055 880.87</b>

## Etat des opérations

	CHF
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	46 060.49
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	50 074.33
Autres revenus (note 4)	3 223.14
<b>Total des Revenus</b>	<b>99 357.96</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-54 065.27
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-723 377.44
Taxe d'abonnement (note 3)	-5 550.45
Autres commissions et frais (note 2)	-11 716.29
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-14 661.56
<b>Total des Charges</b>	<b>-809 371.01</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-710 013.05</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	129 241.19
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-189 459.22
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-2 047 157.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 748 667.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-16 955.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 600 775.00
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-1 976 437.78</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-2 686 450.83</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	1 851 785.34
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-169 740.19
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 659 265.61
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 387 511.93
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-63 572.48
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>4 665 250.21</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>1 978 799.38</b>

## Variations de l'actif net

	CHF
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	78 255 798.73
Souscriptions	382 831.54
Rachats	-5 561 548.78
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-5 178 717.24
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-710 013.05
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 976 437.78
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	4 665 250.21
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 978 799.38
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>75 055 880.87</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 536 801.9350
Nombre d'actions émises	11 465.6800
Nombre d'actions rachetées	-298 644.7410
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 249 622.8740</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 840.8240
Nombre d'actions émises	2 292.0120
Nombre d'actions rachetées	-19 138.2980
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>126 994.5380</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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
--------------	--------------------	--	------------------------------

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

#### Certificats sur matières premières

##### Grande-Bretagne

USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	661.00	760 255.40	1.01
USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCJ ENERGY INDEX 08-PRP	873.00	768 419.34	1.03
USD	UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	7 628.00	1 222 285.32	1.63
<b>Total Grande-Bretagne</b>			<b>2 750 960.06</b>	<b>3.67</b>

**Total des Certificats sur matières premières** **2 750 960.06** **3.67**

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle** **2 750 960.06** **3.67**

### 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% 16.06.22-15.06.23	1 400 000.00	1 266 933.07	1.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.12.22-08.06.23	1 000 000.00	905 914.81	1.20
<b>Total USD</b>			<b>2 172 847.88</b>	<b>2.89</b>

**Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro** **2 172 847.88** **2.89**

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé** **2 172 847.88** **2.89**

### 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	95 743.00	3 369 846.99	4.49
<b>Total Irlande</b>			<b>3 369 846.99</b>	<b>4.49</b>

**Total des Certificats sur matières premières** **3 369 846.99** **4.49**

#### Fonds d'investissement, ouvert

##### Irlande

USD	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	258.00	2 375 053.37	3.17
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	32.30	4 820 251.35	6.42
<b>Total Irlande</b>			<b>7 195 304.72</b>	<b>9.59</b>

##### Luxembourg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	318.00	3 177 568.92	4.23
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	494.00	4 645 035.18	6.19
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	197.00	3 715 891.96	4.95
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	236.00	1 733 046.26	2.31
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	704.00	7 730 700.40	10.30
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	118.00	4 033 946.08	5.37
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	22.00	182 302.83	0.24
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	22.00	165 795.86	0.22
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	180.00	1 122 784.56	1.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	211.00	5 204 058.71	6.93
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-U-X-ACC	20 112.00	4 721 023.96	6.29
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	207.00	2 071 583.12	2.76
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	127.64	11 052 180.38	14.73
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	403.92	4 675 034.81	6.23
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	18 947.78	0.03
<b>Total Luxembourg</b>			<b>54 249 900.81</b>	<b>72.28</b>

**Total des Fonds d'investissement, ouvert** **61 445 205.53** **81.87**

**Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée** **64 815 052.52** **86.36**

**Total du Portefeuille-titres** **69 738 860.46** **92.92**

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	41.00	158 704.97	0.21
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-33.00	-156 561.11	-0.21
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	59.00	104 661.92	0.14
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	22.00	117 134.24	0.16
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-94.00	-280 431.30	-0.37
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	77.00	265 083.74	0.35
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>208 592.46</b>	<b>0.28</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>Contrats financiers à terme sur indices</b>				
USD	MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	80.00	116 459.35	0.15
EUR	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	281.00	-42 113.89	-0.06
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-34.00	-68 645.61	-0.09
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-5.00	-23 100.00	-0.03
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	8.00	7 816.55	0.01
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-15.00	-8 677.34	-0.01
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	4.00	7 577.90	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	23.00	207 078.95	0.28
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	10.00	-5 148.11	-0.01
USD	RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	48.00	119 117.78	0.16
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	2.00	5 051.91	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	3.00	13 761.53	0.02
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>329 179.02</b>	<b>0.44</b>

**Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle** **537 771.48** **0.72**

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

#### Credit Default Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-4 200 000.00	-63 572.48	-0.09
<b>Total des Credit Default Swaps</b>			<b>-63 572.48</b>	<b>-0.09</b>

**Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé** **-63 572.48** **-0.09**

**Total des Instruments dérivés** **474 199.00** **0.63**

### Contrats de change à terme

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

USD	3 754 840.12	PHP	206 550 000.00	20.4.2023	-44 247.00	-0.06
KRW	638 000 000.00	USD	513 675.19	20.4.2023	-21 770.67	-0.03
TWD	17 100 000.00	USD	569 810.06	20.4.2023	-8 048.91	-0.01
USD	3 872 261.42	CNY	26 070 000.00	20.4.2023	63 168.23	0.08
BRL	16 250 000.00	USD	3 067 600.48	20.4.2023	117 123.96	0.16
CHF	55 656 365.63	USD	60 515 000.00	20.4.2023	479 724.91	0.64
CHF	506 303.68	DKK	3 770 000.00	20.4.2023	4 380.33	0.01
CHF	142 531.91	SEK	1 610 000.00	20.4.2023	820.84	0.00
CHF	482 777.09	CAD	705 000.00	20.4.2023	7 678.45	0.01
CHF	1 630 416.98	NZD	2 785 000.00	20.4.2023	41 621.91	0.06
CHF	59 186.27	SGD	85 000.00	20.4.2023	861.47	0.00
AUD	4 855 000.00	CHF	3 107 729.20	20.4.2023	-141 017.50	-0.19
JPY	818 800 000.00	CHF	5 915 684.87	20.4.2023	-290 096.96	-0.39
NOK	22 400 000.00	CHF	2 083 882.91	20.4.2023	-132 109.69	-0.18
CHF	235 630.37	HKD	2 000 000.00	20.4.2023	3 097.39	0.00
CHF	6 182 594.68	GBP	5 510 000.00	20.4.2023	-31 560.33	-0.04
MXN	64 380 000.00	CHF	3 091 415.01	20.4.2023	148 124.66	0.20
PLN	600 000.00	CHF	125 836.97	20.4.2023	1 012.01	0.00
CHF	13 154 705.23	EUR	13 175 000.00	20.4.2023	90 333.13	0.12
CHF	3 142 422.33	CNH	22 945 000.00	20.4.2023	91 650.12	0.12
JPY	219 706 611.00	GBP	1 415 000.00	20.4.2023	-86 464.07	-0.12
CHF	2 240 000.00	USD	2 443 537.38	20.4.2023	12 020.42	0.02
USD	515 430.60	KRW	638 000 000.00	20.4.2023	23 385.25	0.03
USD	570 380.25	TWD	17 100 000.00	20.4.2023	8 580.68	0.01
USD	1 723 643.07	CNH	11 565 000.00	20.4.2023	33 925.42	0.05
USD	1 545 000.00	CHF	1 413 440.47	20.4.2023	-4 733.37	-0.01
EUR	1 040 000.00	CHF	1 035 487.02	20.4.2023	-4 219.70	-0.01
PHP	206 550 000.00	USD	3 769 160.58	20.4.2023	31 212.29	0.04
MXN	16 260 000.00	USD	842 774.16	20.4.2023	49 861.63	0.07
USD	838 289.44	BRL	4 440 000.00	20.4.2023	-31 974.55	-0.04
CHF	162 812.38	EUR	165 000.00	20.4.2023	-802.15	0.00
CHF	694 727.28	EUR	695 000.00	20.4.2023	5 563.06	0.01
GBP	374 016.55	AUD	650 000.00	20.4.2023	24 655.03	0.03
CHF	899 000.14	USD	985 000.00	20.4.2023	892.38	0.00
USD	2 591 560.36	NZD	4 085 000.00	20.4.2023	32 583.27	0.04
USD	144 130.16	EUR	135 000.00	20.4.2023	-2 452.95	0.00
USD	2 550 000.00	KRW	3 301 740 000.00	20.4.2023	13 697.53	0.02
USD	925 000.00	CHF	861 629.92	20.4.2023	-18 229.23	-0.02
USD	487 730.53	BRL	2 560 000.00	20.4.2023	-14 411.51	-0.02
USD	500 000.00	CHF	465 900.85	20.4.2023	-10 008.59	-0.01
CNH	8 025 000.00	USD	1 171 079.80	20.4.2023	-768.50	0.00
CNY	26 070 000.00	USD	3 807 785.00	20.4.2023	-4 414.80	-0.01
CHF	418 592.09	MXN	8 180 000.00	20.4.2023	6 982.36	0.01
USD	1 650 000.00	KRW	2 173 586 250.00	20.4.2023	-17 217.64	-0.02
USD	824 851.84	AUD	1 245 000.00	20.4.2023	-8 697.31	-0.01
USD	270 780.68	CHF	250 000.00	20.4.2023	-3 106.37	0.00
CNH	6 635 000.00	CHF	886 108.07	20.4.2023	-3 917.02	-0.01
CAD	344 838.00	USD	250 000.00	20.4.2023	4 448.33	0.01
GBP	90 000.00	CHF	100 987.87	20.4.2023	513.75	0.00
CHF	161 739.59	USD	175 000.00	20.4.2023	2 177.30	0.00
GBP	1 970 000.00	NOK	25 615 605.83	20.4.2023	-10 210.48	-0.01
EUR	400 000.00	CHF	397 576.56	20.4.2023	-935.28	0.00
GBP	440 000.00	CHF	496 863.93	20.4.2023	-633.77	0.00
USD	141 766.69	CHF	130 000.00	20.4.2023	-739.33	0.00
USD	808 235.86	AUD	1 215 000.00	20.4.2023	-5 511.52	-0.01
EUR	3 000 000.00	USD	3 242 619.30	20.4.2023	18 273.66	0.02

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

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
--------------	--	--	--------------------	--	--	------------------------------

### Contrats de change à terme (suite)

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

GBP	660 000.00	USD	811 268.17	20.4.2023	4 652.29	0.01
USD	1 615 000.00	MXN	29 785 265.74	20.4.2023	-26 381.97	-0.04
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>398 340.89</b>	<b>0.53</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>4 550 713.74</b>	<b>6.06</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-3.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>-106 229.64</b>	<b>-0.14</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>75 055 880.87</b>	<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en EUR		242 364 143.95	252 042 193.82	353 908 219.11
<b>Catégorie (CAD hedged) I-X-dist</b>	<b>LU0423402782</b>			
Actions en circulation		229 946.6700	224 557.0840	225 315.5750
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		114.11	109.40	135.84
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		114.11	109.40	135.84
<b>Catégorie N-6%-mdist</b>	<b>LU1121266784</b>			
Actions en circulation		149 710.0050	158 665.7880	124 384.7020
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		62.34	62.04	83.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		62.34	62.04	83.88
<b>Catégorie N-acc</b>	<b>LU0423397842</b>			
Actions en circulation		22 252.2330	23 814.1540	22 158.1200
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		132.89	128.40	163.49
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		132.89	128.40	163.49
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0197216558</b>			
Actions en circulation		11 483 370.0580	12 351 613.1190	14 173 706.3350
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		14.06	13.56	17.18
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		14.06	13.56	17.18
<b>Catégorie (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU0218832045</b>			
Actions en circulation		674 474.0330	745 967.4960	927 247.1650
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		14.32	13.63	17.04
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		14.32	13.63	17.04
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU0678606244</b>			
Actions en circulation		1 065 599.6670	1 121 563.7590	1 144 796.5260
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		15.25	14.57	18.30
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		15.25	14.57	18.30
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0423398907</b>			
Actions en circulation		128 969.1590	138 261.1150	164 530.2310
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		164.08	157.37	197.43
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		164.08	157.37	197.43
<b>Catégorie (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU0423401628</b>			
Actions en circulation		11 567.0260	23 858.7600	20 660.0470
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		129.98	123.07	152.30
Prix d'émission et de rachat par action en CAD <sup>1</sup>		129.98	123.07	152.30
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240794971</b>			
Actions en circulation		24 604.8930	24 629.4800	33 276.9020
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		124.49	118.38	147.17
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		124.49	118.38	147.17

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Etats-Unis	50.57
Supranationaux	11.81
Luxembourg	6.22
Grande-Bretagne	6.20
Irlande	5.29
France	2.44
Philippines	2.26
Allemagne	1.31
Pays-Bas	1.28
Suisse	1.20
Danemark	0.95
Japon	0.73
Finlande	0.49
Espagne	0.40
Canada	0.30
Norvège	0.26
Hong Kong	0.19
Belgique	0.11
Italie	0.11
Suède	0.05
<b>Total</b>	<b>92.17</b>

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

Organisations supranationales	20.49
Gouvernements nationaux et centraux	17.79
Internet, logiciels et services informatiques	6.28
Banques & instituts de crédit	6.11
Fonds de placement	6.09
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.26
Etablissements financiers et sociétés de participation	4.59
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	4.46
Alimentation & softs	2.27
Assurances	2.06
Electronique et semi-conducteurs	1.84
Commerce de détail, centres commerciaux	1.76
Distribution d'énergie & d'eau	1.35
Equipement informatique et de réseau	1.24
Industrie graphique, édition et médias	0.95
Machines et appareils	0.92
Restauration et loisirs	0.90
Tabac et boissons alcoolisées	0.88
Véhicules	0.80
Textiles, habillement & maroquinerie	0.72
Pétrole	0.70
Soins de santé & services sociaux	0.67
Télécommunications	0.66
Immobilier	0.60
Biotechnologie	0.57
Industrie aéronautique et spatiale	0.40
Trafic et transport	0.36
Chimie	0.33
Appareils et composants électriques	0.32
Diverses sociétés non classées	0.20
Services divers	0.16
Diverses sociétés commerciales	0.14
Métaux non ferreux	0.14
Agriculture et pêche	0.10
Bâtiment et matériaux de construction	0.06
<b>Total</b>	<b>92.17</b>

## Etat des actifs nets

EUR

Actif	31.3.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	217 646 619.11
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	5 743 117.22
Total portefeuille-titres (note 1)	223 389 736.33
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	14 257 242.14*
Autres liquidités (marges)	6 147 145.83
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	560 563.46
A recevoir sur souscriptions	14 924.16
Intérêts à recevoir sur titres	188 743.57
Intérêts à recevoir sur liquidités	2 977.61
A recevoir sur dividendes	96 082.81
Frais payés d'avance	115 698.00
Autres créances	239 013.33
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	102 620.08
<b>Total Actif</b>	<b>245 114 747.32</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 821 634.54
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-115 357.59
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-71.43
A payer sur achats de titres (note 1)	-173 876.77
A payer sur rachats	-198 772.81
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-371 381.91
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-26 775.19
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-42 733.13
Total des Provisions pour frais	-440 890.23
<b>Total Passif</b>	<b>-2 750 603.37</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>242 364 143.95</b>

## Etat des opérations

EUR

Revenus	1.10.2022-31.3.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	156 238.32
Intérêts sur titres	438 938.48
Dividendes (note 1)	546 032.38
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	585 923.11
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	27 135.39
Autres revenus (note 4)	6 470.40
<b>Total des Revenus</b>	<b>1 760 738.08</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-9 385.52
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 277 564.08
Taxe d'abonnement (note 3)	-54 359.05
Autres commissions et frais (note 2)	-37 743.79
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-5 533.21
<b>Total des Charges</b>	<b>-2 384 585.65</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-623 847.57</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 390 793.77
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-366 812.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-5 632 712.76
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	11 440 106.48
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-473 362.96
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 265 177.59
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>1 311 246.93</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>687 399.36</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 689 198.86
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-4 649 106.96
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	3 196 774.81
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 959 904.71
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	986 344.51
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>7 183 115.93</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>7 870 515.29</b>

\* Au 31 mars 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 50 000.00 EUR en faveur de Goldman Sachs, à hauteur de 13 806.43 EUR en faveur de HSBC Bank et à hauteur de 107 690.18 EUR en faveur de JP Morgan.

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	252 042 193.82
Souscriptions	3 460 634.15
Rachats	-20 389 074.01
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-16 928 439.86
Dividendes versés	-620 125.30
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-623 847.57
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	1 311 246.93
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 183 115.93
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	7 870 515.29
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>242 364 143.95</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD hedged) I-X-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	224 557.0840
Nombre d'actions émises	6 290.7310
Nombre d'actions rachetées	-901.1450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>229 946.6700</b>
<b>Catégorie</b>	<b>N-6%-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	158 665.7880
Nombre d'actions émises	9 150.9360
Nombre d'actions rachetées	-18 106.7190
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>149 710.0050</b>
<b>Catégorie</b>	<b>N-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 814.1540
Nombre d'actions émises	781.3960
Nombre d'actions rachetées	-2 343.3170
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>22 252.2330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 351 613.1190
Nombre d'actions émises	115 633.9760
Nombre d'actions rachetées	-983 877.0370
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 483 370.0580</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	745 967.4960
Nombre d'actions émises	91.0040
Nombre d'actions rachetées	-71 584.4670
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>674 474.0330</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 121 563.7590
Nombre d'actions émises	2 167.1980
Nombre d'actions rachetées	-58 131.2900
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 065 599.6670</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	138 261.1150
Nombre d'actions émises	3 746.1320
Nombre d'actions rachetées	-13 038.0880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>128 969.1590</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	23 858.7600
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-12 291.7340
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 567.0260</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 629.4800
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-24.5870
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>24 604.8930</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	1.12.2022	6.12.2022	CAD	2.07

## 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	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.31
N-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.32
N-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.31
N-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.32
N-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.31

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Belgique</b>			
EUR EURONAV NPV	6 615.00	101 540.25	0.04
EUR SA D'IETEREN NV NPV	988.00	176 753.20	0.07
<b>Total Belgique</b>		<b>278 293.45</b>	<b>0.11</b>
<b>Canada</b>			
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	4 615.00	326 646.03	0.14
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	1 172.00	392 867.30	0.16
<b>Total Canada</b>		<b>719 513.33</b>	<b>0.30</b>
<b>Danemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	1 508.00	215 188.58	0.09
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	20 814.00	385 584.21	0.16
DKK GENMAB AS DKK1	907.00	315 227.39	0.13
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 845.00	997 718.21	0.41
DKK TRYG A/S DKK5	19 291.00	388 187.00	0.16
<b>Total Danemark</b>		<b>2 301 905.39</b>	<b>0.95</b>
<b>Finlande</b>			
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	33 784.00	339 191.36	0.14
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	18 527.00	181 948.14	0.07
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	15 526.00	675 070.48	0.28
<b>Total Finlande</b>		<b>1 196 209.98</b>	<b>0.49</b>
<b>France</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 132.00	482 954.40	0.20
EUR AXA EUR2.29	26 154.00	736 627.41	0.30
EUR DANONE EURO.25	7 780.00	445 871.80	0.19
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	2 028.00	336 648.00	0.14
EUR KERING EUR4	390.00	234 000.00	0.10
EUR L'OREAL EURO.20	846.00	347 917.50	0.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 111.00	938 128.40	0.39
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	2 712.00	565 994.40	0.23
EUR SANOFI EUR2	5 558.00	557 133.92	0.23
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 013.00	463 037.84	0.19
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	1 265.00	280 450.50	0.12
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	9 908.00	538 598.88	0.22
<b>Total France</b>		<b>5 927 363.05</b>	<b>2.45</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 816.00	386 444.80	0.16
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 152.00	126 365.44	0.05
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 074.00	209 349.56	0.09
EUR BEIERSDORF AG NPV	3 897.00	467 445.15	0.19
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	28 729.00	642 093.15	0.27
EUR EXASOL AG ORD NPV	7 815.00	30 947.40	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	1 472.00	265 475.20	0.11
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 586.00	135 120.48	0.06
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 404.00	452 790.00	0.19
EUR SAP AG ORD NPV	2 607.00	302 568.42	0.12
EUR VONOVIA SE NPV	8 688.00	150 649.92	0.06
<b>Total Allemagne</b>		<b>3 169 249.52</b>	<b>1.31</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	47 000.00	455 474.51	0.19
<b>Total Hong Kong</b>		<b>455 474.51</b>	<b>0.19</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	131 700.00	492 821.40	0.20
USD APTIV PLC COM USD0.01	9 861.00	1 018 275.66	0.42
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	51 481.00	480 008.84	0.20
<b>Total Irlande</b>		<b>1 991 105.90</b>	<b>0.82</b>
<b>Italie</b>			
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	9 772.00	138 176.08	0.06
EUR INTERCOS SPA NPV	9 000.00	119 790.00	0.05
<b>Total Italie</b>		<b>257 966.08</b>	<b>0.11</b>
<b>Japon</b>			
JPY FANUC CORP NPV	9 500.00	312 734.21	0.13
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	38 800.00	227 520.84	0.10
JPY NEC CORP NPV	5 700.00	201 043.42	0.08
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	15 300.00	419 228.44	0.17
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	7 900.00	283 119.21	0.12
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 900.00	323 256.66	0.13
<b>Total Japon</b>		<b>1 766 902.78</b>	<b>0.73</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	16 100.00	327 635.00	0.14
<b>Total Luxembourg</b>		<b>327 635.00</b>	<b>0.14</b>

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	21 661.00	316 683.82	0.13
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	935.00	584 562.00	0.24
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	6 142.00	608 426.52	0.25
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	39 993.00	673 322.15	0.28
EUR OCI N.V. EURO.02	15 854.00	495 596.04	0.20
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	3 664.00	426 306.40	0.18
<b>Total Pays-Bas</b>		<b>3 104 896.93</b>	<b>1.28</b>
<b>Norvège</b>			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	10 171.00	167 468.20	0.07
NOK MOWI ASA NOK7.50	14 201.00	241 373.95	0.10
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	33 876.00	231 625.69	0.09
<b>Total Norvège</b>		<b>640 467.84</b>	<b>0.26</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	222 876.00	220 379.79	0.09
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	5 522.00	154 726.44	0.06
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	51 784.00	594 739.24	0.25
<b>Total Espagne</b>		<b>969 845.47</b>	<b>0.40</b>
<b>Suède</b>			
SEK KARNOV GROUP AB NPV	27 528.00	132 191.12	0.05
<b>Total Suède</b>		<b>132 191.12</b>	<b>0.05</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	6 206.00	404 551.66	0.17
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	9 132.00	1 025 517.03	0.42
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	15 396.00	1 299 279.26	0.54
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	654.00	171 946.36	0.07
<b>Total Suisse</b>		<b>2 901 294.31</b>	<b>1.20</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	6 824.00	385 045.77	0.16
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	8 983.00	1 148 273.41	0.47
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	12 217.00	394 935.51	0.16
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	155 875.00	258 643.05	0.11
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	176 204.00	645 711.39	0.27
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	49 260.00	308 167.59	0.13
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	4 000.00	160 449.17	0.07
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	9 802.00	877 699.53	0.36
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	27 744.00	168 923.34	0.07
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	16 673.00	209 103.91	0.09
EUR RELX PLC GBP0.1444	12 626.00	376 128.54	0.15
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	25 966.00	229 020.08	0.09
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	14 682.00	611 384.53	0.25
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	400.00	19 040.00	0.01
EUR UNILEVER PLC. ORD GBP0.031111	8 182.00	390 199.58	0.16
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>6 182 725.40</b>	<b>2.55</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ABBOTT LABS COM	3 561.00	331 894.57	0.14
USD ABBVIE INC COM USD0.01	17 376.00	2 548 863.84	1.05
USD ADOBE INC COM USD0.0001	571.00	202 536.95	0.08
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	8 747.00	789 077.70	0.33
USD AGCO CORP COM USD0.01	1 636.00	203 587.10	0.08
USD ALLSTATE CORP COM	4 533.00	462 333.04	0.19
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	11 881.00	1 134 351.45	0.47
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	22 247.00	2 115 046.83	0.87
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 685.00	255 824.70	0.11
USD AMERIPRISE FINL INC COM	5 644.00	1 592 237.10	0.66
USD APA CORPORATION COM USD0.625	27 201.00	902 819.33	0.37
USD APPLE INC COM NPV	14 289.00	2 168 766.26	0.89
USD AVANTOR INC COM USD0.01	10 148.00	197 458.44	0.08
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 502.00	1 103 141.46	0.45
USD BJS WHSL CLUB HLDG COM USD0.01	4 895.00	342 733.35	0.14
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 089.00	643 045.75	0.26
USD BRUNSWICK CORP COM	8 376.00	632 180.04	0.26
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	16 952.00	1 490 409.17	0.61
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	2 907.00	562 135.05	0.23
USD CF INDS HLDGS INC COM	4 987.00	332 742.08	0.14
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	152.00	238 998.65	0.10
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	34 823.00	1 215 094.97	0.50
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	1 622.00	337 239.25	0.14
USD COOPER COS INC COM USD0.10	1 057.00	363 239.47	0.15
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	2 213.00	272 619.93	0.11
USD DEXCOM INC COM	2 702.00	288 939.54	0.12
USD DOLLAR TREE INC	8 378.00	1 106 964.80	0.46
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	4 207.00	1 329 806.19	0.55
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	2 458.00	259 340.55	0.11
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	863.00	195 770.61	0.08
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	3 861.00	344 822.89	0.14
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	2 587.00	261 116.87	0.11
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	7 554.00	377 752.15	0.16
USD HESS CORPORATION COM USD1	5 150.00	627 319.25	0.26
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 764.00	310 309.43	0.13
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	733.00	289 266.65	0.12
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	4 918.00	233 576.14	0.10
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	32 378.00	1 733 859.86	0.72
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	2 077.00	380 224.15	0.16
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	3 572.00	754 280.68	0.31
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	24 795.00	1 311 125.91	0.54
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 328.00	428 487.42	0.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	9 840.00	83 958.58	0.03
USD MARAWAI LIFESCIENC USD0.01 A	7 550.00	97 358.83	0.04
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	6 300.00	965 773.85	0.40
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	424.00	138 566.38	0.06
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	4 210.00	1 408 215.84	0.58
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 280.00	329 422.25	0.14
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	13 516.00	750 660.81	0.31
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	14 558.00	3 863 105.90	1.59
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	24 461.00	1 569 718.74	0.65
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	5 966.00	296 583.98	0.12
USD MSA SAFETY INC COM NPV	2 047.00	251 529.75	0.10
USD MSCI INC COM STK USSD.01	503.00	259 122.90	0.11
USD NETFLIX INC COM USD0.001	3 261.00	1 036 964.68	0.43
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	11 554.00	819 717.72	0.34
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	3 665.00	413 710.34	0.17
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	4 118.00	1 052 838.93	0.43
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	4 389.00	332 553.25	0.14
USD ORACLE CORP COM USD0.01	6 240.00	533 683.83	0.22
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	2 545.00	467 889.27	0.19
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 975.00	331 393.53	0.14
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	8 361.00	960 193.26	0.40
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	7 875.00	1 020 064.20	0.42
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 430.00	998 486.26	0.41
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 064.00	455 117.20	0.19
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	8 933.00	187 383.75	0.08
USD SLM CORP COM USD0.20	66 812.00	761 931.69	0.31
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	27 549.00	284 250.81	0.12
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	20 658.00	656 561.03	0.27
USD SPLUNK INC COM USD0.001	6 412.00	565 863.65	0.23
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 394.00	1 251 142.90	0.52
USD TESLA INC COM USD0.001	2 735.00	522 254.22	0.22
USD TJX COS INC COM USD1	12 486.00	900 550.38	0.37
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	795.00	539 329.70	0.22
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	2 972.00	182 267.35	0.07
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 996.00	369 750.07	0.15
USD UNITED RENTALS INC COM	1 137.00	414 173.80	0.17
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 383.00	1 471 555.96	0.61
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	1 691.00	298 619.60	0.12
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	3 675.00	1 065 748.31	0.44
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	6 542.00	751 777.53	0.31
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	14 778.00	972 005.96	0.40
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	1 952.00	61 697.89	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	37 270.00	1 282 297.94	0.53
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	52 348.00	1 438 732.83	0.59
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	6 373.00	535 321.44	0.22
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	868.00	254 060.47	0.10
<b>Total Etats-Unis</b>		<b>63 875 247.13</b>	<b>26.35</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>96 198 287.19</b>	<b>39.69</b>
<b>Certificats sur matières premières</b>			
<b>Grande-Bretagne</b>			
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	2 108.00	2 442 792.58	1.01
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	2 783.00	2 468 056.97	1.02
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	24 316.00	3 925 653.64	1.62
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>8 836 503.19</b>	<b>3.65</b>
<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>8 836 503.19</b>	<b>3.65</b>
<b>Billets, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-27.04.32	1 000 000.00	878 312.74	0.36
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 500 000.00	2 114 869.53	0.87
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	2 900 000.00	2 434 332.06	1.01
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	4 000 000.00	3 136 470.60	1.29
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	2 500 000.00	1 875 304.30	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	2 250 000.00	1 835 667.37	0.76
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.62500% 22-21.09.29	2 650 000.00	2 427 107.65	1.00
<b>Total USD</b>		<b>14 702 064.25</b>	<b>6.06</b>
<b>Total des Billets, taux fixe</b>		<b>14 702 064.25</b>	<b>6.06</b>
<b>Medium-Term Notes, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	450 000.00	391 105.97	0.16
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	250 000.00	220 402.22	0.09
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	2 000 000.00	1 635 151.96	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	2 000 000.00	1 636 043.77	0.68
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	2 300 000.00	1 806 139.87	0.75
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 22-15.03.29	2 000 000.00	1 660 567.06	0.69
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	1 300 000.00	1 213 638.72	0.50
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	1 150 000.00	1 083 312.24	0.45
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	2 650 000.00	2 019 950.96	0.83
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	2 700 000.00	2 453 894.80	1.01
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	4 450 000.00	3 658 226.56	1.51
<b>Total USD</b>		<b>17 778 434.13</b>	<b>7.34</b>
<b>Total des Medium-Term Notes, taux fixe</b>		<b>17 778 434.13</b>	<b>7.34</b>
<b>Obligations, taux fixe</b>			
<b>USD</b>			
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	650 000.00	521 797.05	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-20.07.28	5 000 000.00	4 025 128.08	1.66

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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 INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3.87500% 23-14.02.30	750 000.00	696 202.26	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	3 500 000.00	2 650 422.22	1.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	2 500 000.00	1 861 175.06	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	4 700 000.00	3 620 415.04	1.49
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	4 750 000.00	3 813 669.08	1.57
<b>Total USD</b>		<b>17 188 808.79</b>	<b>7.09</b>

<b>Total des Obligations, taux fixe</b>		<b>17 188 808.79</b>	<b>7.09</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>154 704 097.55</b>	<b>63.83</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% 19.05.22-18.05.23	14 800 000.00	13 542 657.28	5.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	5 000 000.00	4 558 831.88	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.07.22-13.07.23	6 000 000.00	5 450 096.98	2.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.08.22-10.08.23	5 500 000.00	4 977 281.92	2.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.12.22-08.06.23	5 000 000.00	4 563 681.21	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.12.22-22.06.23	11 000 000.00	10 021 249.17	4.14
<b>Total USD</b>		<b>43 113 798.44</b>	<b>17.79</b>

<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>43 113 798.44</b>	<b>17.79</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>43 113 798.44</b>	<b>17.79</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	305 106.00	10 819 615.65	4.46
<b>Total Irlande</b>		<b>10 819 615.65</b>	<b>4.46</b>

<b>Total des Certificats sur matières premières</b>		<b>10 819 615.65</b>	<b>4.46</b>
---	--	----------------------	-------------

### Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	688.00	5 090 313.44	2.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	40 810.00	9 651 736.85	3.98
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	10 174.40	0.01
<b>Total Luxembourg</b>		<b>14 752 224.69</b>	<b>6.09</b>

<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>14 752 224.69</b>	<b>6.09</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>25 571 840.34</b>	<b>10.55</b>
--	--	----------------------	--------------

<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>223 389 736.33</b>	<b>92.17</b>
-------------------------------------	--	-----------------------	--------------

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	134.00	522 600.00	0.21
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-108.00	-516 240.00	-0.21
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	188.00	336 010.22	0.14
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-463.00	-1 391 674.15	-0.57
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	217.00	455 641.28	0.19
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	271.00	939 982.13	0.38
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>		<b>346 319.48</b>	<b>0.14</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

USD MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	262.00	384 276.31	0.16
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	894.00	-134 994.00	-0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-15.00	-39 000.00	-0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-29.00	-134 988.85	-0.06
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	21.00	20 672.94	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-111.00	-64 699.11	-0.03
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	410.00	782 346.17	0.33
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-152.00	-1 731 326.80	-0.70
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	13.00	29 851.94	0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	26.00	-13 485.88	-0.01
USD E-MINI RUSSEL 1000 INDEX FUTURE 16.06.23	35.00	97 772.56	0.04
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	163.00	407 552.12	0.17
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	10.00	25 449.77	0.01
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 27.04.23	67.00	126 873.43	0.05
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-243 699.40</b>	<b>-0.10</b>

<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>102 620.08</b>	<b>0.04</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
--------------	--------------------	--	------------------------------

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

### Swaps et Swaps à terme sur indices

USD	JPM/IPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS PAYER 3ML 22-15.05.23	-27 400 000.00	-220 655.75	-0.09
USD	JPM/IPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS REC. PERF 23-15.05.23			
<b>Total des Swaps et Swaps à terme sur indices</b>			<b>-220 655.75</b>	<b>-0.09</b>

### Credit Default Swaps\*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.IG.S40 V1 CDI REC 1.00000% 23-20.06.28	9 850 000.00	105 298.16	0.04
<b>Total des Credit Default Swaps</b>			<b>105 298.16</b>	<b>0.04</b>

**Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé** -115 357.59 -0.05

**Total des Instruments dérivés** -12 737.51 -0.01

## Contrats de change à terme

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

USD	11 704 448.36	PHP	643 850 000.00	20.4.2023	-138 963.67	-0.06
TWD	27 400 000.00	USD	913 028.99	20.4.2023	-12 994.20	-0.01
USD	5 185 505.99	KRW	644 000 000.00	20.4.2023	22 151.23	0.01
USD	4 152 246.57	CNY	27 955 000.00	20.4.2023	68 245.67	0.03
BRL	50 800 000.00	USD	9 589 791.03	20.4.2023	368 904.58	0.15
USD	1 206 563.25	CLP	1 011 100 000.00	20.4.2023	-64 492.83	-0.03
EUR	200 508 471.58	USD	219 085 000.00	20.4.2023	-941 453.25	-0.39
USD	5 436 793.50	EUR	5 000 000.00	20.4.2023	-836.93	0.00
EUR	1 447 249.58	HKD	12 260 000.00	20.4.2023	9 751.97	0.00
JPY	2 396 600 000.00	EUR	17 336 622.80	20.4.2023	-731 297.72	-0.30
EUR	16 622 979.15	GBP	14 795 000.00	20.4.2023	-204 057.46	-0.08
EUR	986 733.00	SEK	11 130 000.00	20.4.2023	-1 217.38	0.00
AUD	13 925 000.00	EUR	8 927 472.38	20.4.2023	-346 362.60	-0.14
EUR	5 300 739.57	NZD	9 040 000.00	20.4.2023	99 901.17	0.04
NOK	70 250 000.00	EUR	6 546 829.16	20.4.2023	-373 921.57	-0.15
EUR	2 613 986.21	DKK	19 430 000.00	20.4.2023	5 245.55	0.00
EUR	115 535.76	PLN	550 000.00	20.4.2023	-1 727.20	0.00
MXN	210 840 000.00	EUR	10 139 336.04	20.4.2023	559 785.93	0.23
EUR	1 258 864.71	CAD	1 835 000.00	20.4.2023	11 788.66	0.01
CNH	3 875 000.00	EUR	531 834.22	20.4.2023	-12 250.60	-0.01
EUR	4 897 847.33	CHF	4 890 000.00	20.4.2023	-33 559.07	-0.01
JPY	712 687 877.00	GBP	4 590 000.00	20.4.2023	-282 585.47	-0.12
USD	5 104 117.05	CNH	34 230 000.00	20.4.2023	103 458.08	0.04
USD	2 210 906.47	TWD	66 300 000.00	20.4.2023	32 996.23	0.01
EUR	2 012 181.14	USD	2 190 000.00	20.4.2023	-1 536.53	0.00
PHP	643 850 000.00	USD	11 749 087.59	20.4.2023	98 026.40	0.04
MXN	52 250 000.00	USD	2 708 176.49	20.4.2023	161 432.19	0.07
USD	2 690 455.96	BRL	14 250 000.00	20.4.2023	-103 393.73	-0.04
EUR	2 729 461.94	USD	2 990 000.00	20.4.2023	-19 860.36	-0.01
USD	8 218 767.30	NZD	12 955 000.00	20.4.2023	104 111.32	0.04
USD	8 080 000.00	KRW	10 461 984 000.00	20.4.2023	43 729.20	0.02
USD	3 115 000.00	EUR	2 934 395.86	20.4.2023	-70 135.34	-0.03
GBP	1 139 714.84	MXN	25 530 000.00	20.4.2023	726.87	0.00
EUR	562 518.71	CAD	815 000.00	20.4.2023	8 640.25	0.00
USD	5 245 000.00	KRW	6 909 369 625.00	20.4.2023	-55 143.35	-0.02
USD	2 620 312.48	AUD	3 955 000.00	20.4.2023	-27 836.84	-0.01
CAD	37 428 100.00	EUR	25 450 184.46	18.4.2023	-9 593.63	0.00
GBP	19 063 800.00	EUR	21 585 788.56	18.4.2023	99 459.31	0.04
EUR	531 467.51	CAD	774 700.00	18.4.2023	4 889.20	0.00
EUR	71 021.18	GBP	62 200.00	18.4.2023	268.11	0.00
USD	605 019.20	EUR	570 000.00	20.4.2023	-13 681.35	-0.01
USD	1 000 000.00	EUR	939 309.87	20.4.2023	-19 804.09	-0.01
CNH	10 500 000.00	EUR	1 436 308.34	20.4.2023	-28 404.35	-0.01
GBP	6 280 000.00	NOK	81 657 870.37	20.4.2023	-32 794.24	-0.01
USD	6 040 000.00	EUR	5 623 977.51	20.4.2023	-70 162.57	-0.03
USD	2 574 380.89	AUD	3 870 000.00	20.4.2023	-17 687.39	-0.01
EUR	9 550 000.00	USD	10 322 338.11	20.4.2023	58 550.40	0.02
USD	5 140 000.00	MXN	94 796 449.46	20.4.2023	-84 597.15	-0.02
GBP	2 105 000.00	USD	2 587 453.79	20.4.2023	14 949.72	0.01
CHF	615 000.00	EUR	618 503.26	20.4.2023	1 704.29	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-1 821 634.54</b>	<b>-0.75</b>

<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>	<b>20 404 387.97**</b>	<b>8.42</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>404 391.70</b>	<b>0.17</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>242 364 143.95</b>	<b>100.00</b>

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

\*\* Au 31 mars 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 50 000.00 EUR en faveur de Goldman Sachs, à hauteur de 13 806.43 EUR en faveur de HSBC Bank et à hauteur de 107 690.18 EUR en faveur de JP Morgan.

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		238 759 558.05	240 728 330.00	339 421 733.18
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0423408631</b>			
Actions en circulation		25 145.0770	24 463.5090	23 298.8650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		186.51	173.75	220.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		186.51	173.75	220.86
<b>Catégorie K-1-acc</b>	<b>LU0423406858</b>			
Actions en circulation		0.2000	0.2000	0.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		9 258 123.65	8 672 785.45	11 146 793.90
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		9 258 123.65	8 672 785.45	11 146 793.90
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0197216392</b>			
Actions en circulation		13 445 813.6450	14 459 087.0480	15 485 088.9070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		15.71	14.78	19.18
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		15.71	14.78	19.18
<b>Catégorie (JPY) P-acc</b>	<b>LU0953722104</b>			
Actions en circulation		1 133.0000	1 133.0000	1 283.6940
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		15 767	16 139	16 132
Prix d'émission et de rachat par action en JPY <sup>1</sup>		15 767	16 139	16 132
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0423407401</b>			
Actions en circulation		181 462.0350	193 575.1050	251 814.5950
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.20	107.87	138.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		115.20	107.87	138.53

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net		Répartition économique en % de l'actif net	
Luxembourg	73.01	Fonds de placement	82.85
Irlande	14.37	Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	4.53
Grande-Bretagne	3.66	Banques & instituts de crédit	3.66
Etats-Unis	2.91	Gouvernements nationaux et centraux	2.91
<b>Total</b>	<b>93.95</b>	<b>Total</b>	<b>93.95</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	229 209 444.31
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-4 896 192.02
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>224 313 252.29</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 505 140.98*
Autres liquidités (marges)	4 669 501.49
A recevoir sur souscriptions	6.39
Intérêts à recevoir sur liquidités	2 627.02
Frais payés d'avance	107 529.11
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 780 265.60
<b>Total Actif</b>	<b>240 378 322.88</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-790 730.51
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-200 480.87
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-2 950.29
A payer sur rachats	-189 943.26
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-383 318.90
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-7 928.25
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-43 412.75
Total des Provisions pour frais	-434 659.90
<b>Total Passif</b>	<b>-1 618 764.83</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>238 759 558.05</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	115 583.30
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	158 042.39
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	5 003.17
Autres revenus (note 4)	10 017.95
<b>Total des Revenus</b>	<b>288 646.81</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-168 178.67
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 335 886.64
Taxe d'abonnement (note 3)	-16 524.52
Autres commissions et frais (note 2)	-36 776.53
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-50 063.45
<b>Total des Charges</b>	<b>-2 607 429.81</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-2 318 783.00</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-900 451.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	152 067.84
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-6 427 344.59
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	74 720.50
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-53 505.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	289 702.89
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-6 864 811.05</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-9 183 594.05</b>
<b>Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)</b>	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	23 793 675.36
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-10 782.01
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	5 100 727.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-4 372 416.65
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-200 480.87
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>24 310 723.16</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>15 127 129.11</b>

\* Au 31 mars 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 50 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs et à hauteur de 30 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	240 728 330.00
Souscriptions	1 988 790.48
Rachats	-19 084 691.54
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-17 095 901.06
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 318 783.00
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 864 811.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	24 310 723.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	15 127 129.11
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>238 759 558.05</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	24 463.5090
Nombre d'actions émises	4 611.5790
Nombre d'actions rachetées	-3 930.0110
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>25 145.0770</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	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.2000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 459 087.0480
Nombre d'actions émises	66 008.1100
Nombre d'actions rachetées	-1 079 281.5130
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>13 445 813.6450</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(JPY) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 133.0000
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>1 133.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	193 575.1050
Nombre d'actions émises	522.4020
Nombre d'actions rachetées	-12 635.4720
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>181 462.0350</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Certificats sur matières premières

##### Grande-Bretagne

USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	1 939.00	2 441 201.00	1.02
USD	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCJ ENERGY INDEX 08-PRP	2 560.00	2 466 560.00	1.03
USD	UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	21 890.00	3 839 506.00	1.61
<b>Total Grande-Bretagne</b>			<b>8 747 267.00</b>	<b>3.66</b>

**Total des Certificats sur matières premières** **8 747 267.00** **3.66**

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle** **8 747 267.00** **3.66**

### 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% 16.06.22-15.06.23	6 000 000.00	5 943 531.48	2.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.12.22-22.06.23	1 000 000.00	989 780.56	0.41
<b>Total USD</b>			<b>6 933 312.04</b>	<b>2.90</b>

**Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro** **6 933 312.04** **2.90**

**Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé** **6 933 312.04** **2.90**

### 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	280 686.00	10 814 129.87	4.53
<b>Total Irlande</b>			<b>10 814 129.87</b>	<b>4.53</b>

**Total des Certificats sur matières premières** **10 814 129.87** **4.53**

#### Fonds d'investissement, ouvert

##### Irlande

USD	UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	808.00	8 142 030.16	3.41
EUR	UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B-CAP	94.00	15 355 455.15	6.43
<b>Total Irlande</b>			<b>23 497 485.31</b>	<b>9.84</b>

##### Luxembourg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	958.00	10 478 546.52	4.39
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	1 447.00	14 893 551.37	6.24
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	576.00	11 892 879.36	4.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	744.00	5 980 517.52	2.50
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	2 042.00	24 545 370.92	10.28
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPP SUST (EUR) U-X-ACC	345.00	12 910 256.01	5.41
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	60.00	544 239.00	0.23
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - SMALL CAPS USA (USD) U-X-ACC	60.00	494 959.80	0.21
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	559.00	3 816 835.23	1.60
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	580.00	15 658 689.20	6.56
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-U-X-ACC	60 352.00	15 507 446.40	6.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	600.00	6 572 808.00	2.75
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GBL DEFENSIVE SUSTAINABLE(USD)U-X-ACC	374.00	35 448 711.10	14.85
EUR	UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	1 164.67	14 755 743.24	6.18
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	71.00	820 504.40	0.34
<b>Total Luxembourg</b>			<b>174 321 058.07</b>	<b>73.02</b>

**Total des Fonds d'investissement, ouvert** **197 818 543.38** **82.86**

**Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée** **208 632 673.25** **87.39**

**Total du Portefeuille-titres** **224 313 252.29** **93.95**

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.23	120.00	508 458.60	0.22
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	-96.00	-498 550.18	-0.21
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	175.00	339 814.91	0.14
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	65.00	378 828.13	0.16
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-276.00	-901 312.50	-0.38
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	234.00	881 811.80	0.37
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>709 050.76</b>	<b>0.30</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>			
USD MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	233.00	371 285.50	0.16
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	821.00	-134 688.29	-0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-101.00	-223 374.12	-0.09
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	-13.00	-65 743.53	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	23.00	24 599.17	0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-40.00	-25 330.41	-0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	12.00	24 880.00	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	68.00	667 685.00	0.28
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	23.00	-12 961.15	-0.01
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	140.00	380 310.00	0.16
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	7.00	19 354.93	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	9.00	45 197.74	0.02
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>1 071 214.84</b>	<b>0.45</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>1 780 265.60</b>	<b>0.75</b>
<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 CDI PAY 5.00000% 23-20.06.28	-12 100 000.00	-200 480.87	-0.09
<b>Total des Credit Default Swaps</b>		<b>-200 480.87</b>	<b>-0.09</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé</b>		<b>-200 480.87</b>	<b>-0.09</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>1 579 784.73</b>	<b>0.66</b>
<b>Contrats de change à terme</b>			
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>			
USD 10 226 508.39	PHP 562 550 000.00	20.4.2023	-132 052.04 -0.06
KRW 1 980 000 000.00	USD 1 594 164.39	20.4.2023	-73 958.02 -0.03
TWD 53 100 000.00	USD 1 769 410.20	20.4.2023	-27 363.73 -0.01
USD 8 556 256.96	CNY 57 605 000.00	20.4.2023	153 157.57 0.06
BRL 48 120 000.00	USD 9 083 872.92	20.4.2023	379 613.98 0.16
USD 79 474.94	CLP 66 600 000.00	20.4.2023	-4 606.71 0.00
JPY 3 817 000 000.00	USD 30 126 496.56	20.4.2023	-1 364 503.88 -0.57
MXN 189 160 000.00	USD 9 874 968.83	20.4.2023	564 312.20 0.24
CAD 2 715 000.00	USD 2 038 054.19	20.4.2023	-31 401.60 -0.01
USD 171 033.22	ILS 580 000.00	20.4.2023	9 883.12 0.00
USD 41 411.12	PLN 180 000.00	20.4.2023	-325.42 0.00
NOK 72 160 000.00	USD 7 345 109.39	20.4.2023	-449 298.32 -0.19
USD 1 953 057.00	CHF 1 795 000.00	20.4.2023	-15 606.89 -0.01
AUD 15 525 000.00	USD 10 895 539.70	20.4.2023	-490 942.28 -0.21
USD 29 029 326.13	EUR 26 565 000.00	20.4.2023	138 818.62 0.06
USD 5 335 591.04	NZD 8 320 000.00	20.4.2023	129 955.14 0.05
SEK 9 640 000.00	USD 933 582.39	20.4.2023	-2 983.89 0.00
USD 13 817 432.48	GBP 11 270 000.00	20.4.2023	-122 544.38 -0.05
SGD 500 000.00	USD 379 134.99	20.4.2023	-2 854.32 0.00
USD 574 545.72	DKK 3 910 000.00	20.4.2023	3 619.24 0.00
USD 13 395 148.74	CNH 89 470 000.00	20.4.2023	348 274.94 0.15
JPY 638 934 774.00	GBP 4 115 000.00	20.4.2023	-275 243.28 -0.12
USD 4 146 815.52	CNH 27 810 000.00	20.4.2023	91 449.92 0.04
USD 1 600 646.73	KRW 1 980 000 000.00	20.4.2023	80 440.36 0.03
USD 1 770 726.00	TWD 53 100 000.00	20.4.2023	28 679.53 0.01
PHP 562 550 000.00	USD 10 265 510.95	20.4.2023	93 049.48 0.04
MXN 47 000 000.00	USD 2 436 063.06	20.4.2023	157 752.80 0.07
USD 2 420 466.35	BRL 12 820 000.00	20.4.2023	-100 770.18 -0.04
CHF 2 010 000.00	EUR 2 010 803.52	20.4.2023	17 618.94 0.01
GBP 639 355.75	EUR 725 000.00	20.4.2023	2 356.44 0.00
USD 7 543 121.82	NZD 11 890 000.00	20.4.2023	103 817.64 0.04
USD 7 435 000.00	KRW 9 626 838 000.00	20.4.2023	43 696.75 0.02
EUR 1 000 000.00	USD 1 069 239.30	20.4.2023	18 300.98 0.01
EUR 752 803.87	USD 800 000.00	20.4.2023	18 704.53 0.01
EUR 399 953.65	CAD 575 000.00	20.4.2023	9 981.59 0.00
USD 1 417 466.85	BRL 7 440 000.00	20.4.2023	-45 715.66 -0.02
EUR 1 960 000.00	USD 2 085 576.22	20.4.2023	46 002.73 0.02
CNH 42 690 000.00	USD 6 229 706.76	20.4.2023	-4 479.95 0.00
CNY 57 605 000.00	USD 8 413 788.07	20.4.2023	-10 688.68 0.00
GBP 958 870.27	MXN 20 930 000.00	20.4.2023	31 070.92 0.01
USD 4 860 000.00	KRW 6 402 199 500.00	20.4.2023	-55 487.10 -0.02
USD 2 428 178.31	AUD 3 665 000.00	20.4.2023	-28 043.88 -0.01
USD 360 684.40	HKD 2 825 000.00	20.4.2023	453.90 0.00
CAD 810 000.00	USD 592 754.48	20.4.2023	5 915.35 0.00
CAD 765 000.00	USD 556 202.07	20.4.2023	9 208.33 0.00
CNH 16 855 000.00	USD 2 447 068.27	20.4.2023	10 795.35 0.01
GBP 5 765 000.00	NOK 74 961 404.88	20.4.2023	-32 707.47 -0.01
GBP 935 284.70	JPY 151 900 000.00	20.4.2023	12 225.38 0.01
USD 2 358 186.11	AUD 3 545 000.00	20.4.2023	-17 614.07 -0.01
GBP 1 930 000.00	USD 2 372 344.81	20.4.2023	14 891.69 0.01
EUR 8 750 000.00	USD 9 457 639.63	20.4.2023	58 337.81 0.02
USD 4 710 000.00	MXN 86 866 007.19	20.4.2023	-83 923.99 -0.04
<b>Total des Contrats de change à terme</b>		<b>-790 730.51</b>	<b>-0.33</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>14 174 642.47**</b>	<b>5.94</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>-517 390.93</b>	<b>-0.22</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>238 759 558.05</b>	<b>100.00</b>

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

\*\* Au 31 mars 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 50 000.00 USD en faveur de Goldman Sachs et à hauteur de 30 000.00 USD en faveur de JP Morgan.

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		54 790 648.00	60 068 666.59	185 067 420.08
<b>Catégorie I-B-acc</b>	<b>LU0421789008</b>			
Actions en circulation		52 320.5000	81 589.7390	283 735.3460
Valeur nette d'inventaire par action en USD		132.46	109.02	141.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		132.46	109.02	141.00
<b>Catégorie I-X-acc</b>	<b>LU0421789263</b>			
Actions en circulation		42 337.4340	45 483.4540	82 240.0320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		289.30	238.02	307.65
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		289.30	238.02	307.65
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0161942395</b>			
Actions en circulation		434 476.8970	444 892.4690	491 751.3820
Valeur nette d'inventaire par action en USD		30.98	25.76	33.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		30.98	25.76	33.99
<b>Catégorie (EUR) P-acc</b>	<b>LU0161942635</b>			
Actions en circulation		612 499.2300	634 111.7630	670 508.6410
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		31.37	28.92	32.26
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		31.37	28.92	32.26
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU0421788299</b>			
Actions en circulation		2 121.2170	2 176.2170	1 816.5590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		178.39	147.55	192.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		178.39	147.55	192.74
<b>Catégorie (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240795606</b>			
Actions en circulation		4 272.1940	5 183.1620	5 119.1430
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		192.91	176.95	195.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		192.91	176.95	195.39
<b>Catégorie U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0421789420</b>			
Actions en circulation		-	925.0000	5 640.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		-	10 489.21	13 557.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		-	10 489.21	13 557.54

<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		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	49.12	Etablissements financiers et sociétés de participation	18.41
Grande-Bretagne	15.20	Electronique et semi-conducteurs	17.54
Japon	8.60	Internet, logiciels et services informatiques	14.88
Pays-Bas	5.16	Banques & instituts de crédit	5.06
Irlande	4.78	Biotechnologie	4.61
Suisse	4.28	Machines et appareils	4.58
Inde	3.03	Industrie graphique, édition et médias	4.26
Danemark	1.94	Alimentation & softs	4.11
Allemagne	1.71	Tabac et boissons alcoolisées	3.89
Italie	1.64	Pétrole	3.60
France	1.26	Commerce de détail, centres commerciaux	3.45
Luxembourg	1.06	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.93
Islande	0.82	Trafic et transport	1.89
<b>Total</b>	<b>98.60</b>	Véhicules	1.82
		Textiles, habillement & maroquinerie	1.64
		Immobilier	1.59
		Pneus et caoutchouc	1.26
		Diverses sociétés non classées	1.16
		Fonds de placement	1.06
		Soins de santé & services sociaux	0.86
		<b>Total</b>	<b>98.60</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	51 246 346.94
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	2 777 409.00
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>54 023 755.94</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	459 369.93
A recevoir sur souscriptions	211 934.98
Intérêts à recevoir sur liquidités	6.72
A recevoir sur dividendes	71 790.86
Frais payés d'avance	74 083.43
Autres créances	51 171.74
<b>Total Actif</b>	<b>54 892 113.60</b>
<b>Passif</b>	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-10.39
A payer sur rachats	-2 671.67
Autres engagements	-21 804.08
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-59 961.53
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-4 878.61
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-12 139.32
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-76 979.46</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-101 465.60</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>54 790 648.00</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 688.79
Dividendes (note 1)	373 435.53
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	2 211.99
Autres revenus (note 4)	26 177.98
<b>Total des Revenus</b>	<b>411 514.29</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-349 343.18
Taxe d'abonnement (note 3)	-9 722.70
Autres commissions et frais (note 2)	-9 014.06
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-43.70
<b>Total des Charges</b>	<b>-368 123.64</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>43 390.65</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	175 910.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-88 397.62
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	134 020.42
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>221 533.07</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>264 923.72</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	11 226 511.08
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>11 226 511.08</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>11 491 434.80</b>

## Variations de l'actif net

USD

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	60 068 666.59
Souscriptions	13 400 202.60
Rachats	-30 169 655.99
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-16 769 453.39
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	43 390.65
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	221 533.07
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	11 226 511.08
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	11 491 434.80
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>54 790 648.00</b>

## Evolution des actions en circulation

	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	81 589.7390
Nombre d'actions émises	101 792.0470
Nombre d'actions rachetées	-131 061.2860
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>52 320.5000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>I-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 483.4540
Nombre d'actions émises	4 260.3690
Nombre d'actions rachetées	-7 406.3890
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>42 337.4340</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	444 892.4690
Nombre d'actions émises	7 452.4510
Nombre d'actions rachetées	-17 868.0230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>434 476.8970</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	634 111.7630
Nombre d'actions émises	4 518.4260
Nombre d'actions rachetées	-26 130.9590
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>612 499.2300</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 176.2170
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-55.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 121.2170</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 183.1620
Nombre d'actions émises	3.0000
Nombre d'actions rachetées	-913.9680
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 272.1940</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	925.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-925.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>0.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Danemark</b>			
DKK GENMAB A5 DKK1	2 813.00	1 062 175.15	1.94
<b>Total Danemark</b>		<b>1 062 175.15</b>	<b>1.94</b>
<b>France</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	22 636.00	692 166.67	1.26
<b>Total France</b>		<b>692 166.67</b>	<b>1.26</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	14 056.00	935 815.53	1.71
<b>Total Allemagne</b>		<b>935 815.53</b>	<b>1.71</b>
<b>Islande</b>			
EUR MAREL HF ISK1	110 458.00	451 226.67	0.82
<b>Total Islande</b>		<b>451 226.67</b>	<b>0.82</b>
<b>Inde</b>			
INR HDFC BANK INR1	84 704.00	1 658 933.75	3.03
<b>Total Inde</b>		<b>1 658 933.75</b>	<b>3.03</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	398 725.00	1 621 014.85	2.96
USD APTIV PLC COM USD0.01	8 879.00	996 135.01	1.82
<b>Total Irlande</b>		<b>2 617 149.86</b>	<b>4.78</b>
<b>Italie</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	127 000.00	900 330.57	1.64
<b>Total Italie</b>		<b>900 330.57</b>	<b>1.64</b>
<b>Japon</b>			
JPY JTOWER INC NPV	17 800.00	655 346.01	1.20
JPY KEYENCE CORP NPV	3 000.00	1 452 776.31	2.65
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	23 800.00	926 678.18	1.69
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	18 600.00	1 674 964.30	3.06
<b>Total Japon</b>		<b>4 709 764.80</b>	<b>8.60</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	13 289.00	1 220 718.87	2.23
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	53 050.00	970 362.60	1.77
EUR OCI N.V. EURO.02	18 726.00	635 980.41	1.16
<b>Total Pays-Bas</b>		<b>2 827 061.88</b>	<b>5.16</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	18 537.00	1 312 838.82	2.39
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBP0.0001	28 120.00	1 033 681.60	1.89
<b>Total Suisse</b>		<b>2 346 520.42</b>	<b>4.28</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	18 317.00	1 122 890.55	2.05
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	25 972.00	912 172.02	1.66
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	321 572.00	1 280 296.79	2.34
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	10 800.00	470 664.00	0.86
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	13 420.00	1 305 549.75	2.38
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	40 209.00	1 819 123.74	3.32
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	350.00	18 100.26	0.03
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	27 023.00	1 400 137.31	2.56
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>8 328 934.42</b>	<b>15.20</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	5 385.00	2 075 217.45	3.79
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	8 802.00	862 684.02	1.57
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	2 209.00	442 506.88	0.81
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	18 294.00	1 889 587.26	3.45
USD AMERIPRISE FINL INC COM	5 647.00	1 730 805.50	3.16
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	6 115.00	1 026 463.90	1.87
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	20 359.00	783 821.50	1.43
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	56 093.00	2 126 485.63	3.88
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	18 492.00	1 004 670.36	1.83
USD HESS CORPORATION COM USD1	14 912.00	1 973 454.08	3.60
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	35 317.00	2 054 743.06	3.75
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	5 074.00	1 164 077.08	2.13
USD LIFE STORAGE INC COM USD0.01	6 624.00	868 340.16	1.59
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	22 130.00	1 335 324.20	2.44
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	11 922.00	831 201.84	1.52
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	18 134.00	1 492 790.88	2.72
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	18 467.00	207 015.07	0.38
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	8 544.00	1 019 299.20	1.86
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	4 651.00	1 465 390.57	2.67
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	11 552.00	1 442 267.20	2.63
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	29 851.00	1 115 830.38	2.04
<b>Total Etats-Unis</b>		<b>26 911 976.22</b>	<b>49.12</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>53 442 055.94</b>	<b>97.54</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>53 442 055.94</b>	<b>97.54</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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

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

**Fonds d'investissement, ouvert**

**Luxembourg**

USD	UBS-ETF MSCI WORLD-A	2 100.00	581 700.00	1.06
<b>Total Luxembourg</b>			<b>581 700.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>581 700.00</b>	<b>1.06</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>581 700.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>54 023 755.94</b>	<b>98.60</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>			<b>459 369.93</b>	<b>0.84</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>307 522.13</b>	<b>0.56</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>54 790 648.00</b>	<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		53 769 007.03	53 512 288.84	94 420 002.34
<b>Catégorie (EUR hedged) P-4%-qdist</b>	<b>LU1669356955</b>			
Actions en circulation		40 620.5410	40 935.8070	31 732.6230
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		77.82	77.32	101.44
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		77.67	77.32	101.44
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU1224425600</b>			
Actions en circulation		43 479.9120	44 640.1450	110 775.6650
Valeur nette d'inventaire par action en USD		111.26	106.67	131.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		111.05	106.67	131.78
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1450632309</b>			
Actions en circulation		182 901.8970	188 532.1080	214 409.7560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		93.68	91.95	115.90
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		93.50	91.95	115.90
<b>Catégorie (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1450629776</b>			
Actions en circulation		32 995.1800	39 464.7920	43 486.3120
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		90.14	87.81	110.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		89.97	87.81	110.64
<b>Catégorie (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1918891000</b>			
Actions en circulation		15 530.5610	15 698.5840	18 342.9200
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		93.82	90.59	112.96
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		93.64	90.59	112.96
<b>Catégorie P-dist</b>	<b>LU1918889954</b>			
Actions en circulation		33 202.7080	32 809.0570	37 340.4200
Valeur nette d'inventaire par action en USD		83.72	84.10	107.73
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		83.56	84.10	107.73
<b>Catégorie (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890374</b>			
Actions en circulation		61 846.4030	64 754.6720	73 915.2070
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		79.40	81.93	107.08
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		79.25	81.93	107.08
<b>Catégorie (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1918890705</b>			
Actions en circulation		29 243.7610	33 790.2410	43 455.8900
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		75.55	77.84	102.24
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		75.41	77.84	102.24
<b>Catégorie (GBP hedged) P-UKdist</b>	<b>LU1918891182</b>			
Actions en circulation		48 603.7130	55 417.4310	57 049.8560
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		77.23	80.30	104.98
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		77.08	80.30	104.98
<b>Catégorie P-mdist</b>	<b>LU1224426327</b>			
Actions en circulation		59 482.4200	70 978.3080	105 060.7730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		75.58	74.30	96.53
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		75.44	74.30	96.53
<b>Catégorie (HKD) P-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1224420122</b>			
Actions en circulation		-	-	2 027.1310
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		-	-	968.61
Prix d'émission et de rachat par action en HKD <sup>1</sup>		-	-	968.61
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1918890028</b>			
Actions en circulation		1 381.5270	1 381.5270	4 111.1780
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.86	96.44	118.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		100.67	96.44	118.52
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1918890457</b>			
Actions en circulation		3 704.7060	4 307.1490	5 123.4490
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		91.18	89.26	111.93
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		91.01	89.26	111.93
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1918890887</b>			
Actions en circulation		3 053.1370	3 228.1370	4 724.6320
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		92.61	89.98	112.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		92.43	89.98	112.79
<b>Catégorie Q-dist</b>	<b>LU1918890291</b>			
Actions en circulation		3 005.8760	4 380.6350	8 912.0210
Valeur nette d'inventaire par action en USD		84.79	85.37	108.64
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		84.63	85.37	108.64

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1918890531</b>		
Actions en circulation		10 091.3530	10 125.1480	18 963.0420
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		76.41	78.93	103.13
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		76.26	78.93	103.13
<b>Catégorie (EUR hedged) Q-dist</b>		<b>LU1918890960</b>		
Actions en circulation		1 192.5060	1 192.5060	1 435.1510
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		77.34	79.68	104.08
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		77.19	79.68	104.08

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (HKD) P-mdist était en circulation jusqu'au 15.3.2022

## Structure du portefeuille-titres

<b>Répartition géographique en % de l'actif net</b>		<b>Répartition économique en % de l'actif net</b>	
Luxembourg	67.57	Fonds de placement	76.65
Etats-Unis	16.28	Gouvernements nationaux et centraux	16.28
Grande-Bretagne	9.51	Immobilier	0.80
Guernesey	0.37	<b>Total</b>	<b>93.73</b>
<b>Total</b>	<b>93.73</b>		

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	58 094 994.92
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-7 698 744.97
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>50 396 249.95</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 727 335.68
Autres liquidités (marges)	918 350.77
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 630 544.92
A recevoir sur souscriptions	47 093.28
Intérêts à recevoir sur titres	1 980.09
A recevoir sur dividendes	34 843.20
Frais payés d'avance	128 593.97
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	128 476.37
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	72 919.88
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	33 293.17
<b>Total Actif</b>	<b>55 119 681.28</b>
<b>Passif</b>	
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 251 734.98
A payer sur rachats	-26 245.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-60 337.00
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 179.90
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-10 176.73
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-72 693.63</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-1 350 674.25</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>53 769 007.03</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	72 510.72
Intérêts sur titres	475.21
Dividendes (note 1)	1 230 748.53
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	105 825.55
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	554.22
Autres revenus (note 4)	4 848.09
<b>Total des Revenus</b>	<b>1 414 962.32</b>
<b>Charges</b>	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-21 694.47
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-359 342.30
Taxe d'abonnement (note 3)	-5 230.32
Autres commissions et frais (note 2)	-8 179.76
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-10 811.44
<b>Total des Charges</b>	<b>-405 258.29</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>1 009 704.03</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 594 737.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	31 427.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-991 172.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-76 807.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-8 293.69
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	485 629.29
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-3 153 954.94</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-2 144 250.91</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	5 972 783.08
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	95 066.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	687 293.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	271 795.86
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	156 701.81
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>7 183 641.17</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>5 039 390.26</b>

## Variations de l'actif net

USD

	1.10.2022-31.3.2023
Actif net au début de la période	53 512 288.84
Souscriptions	336 890.99
Rachats	-3 934 012.20
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 597 121.21
Dividendes versés	-1 185 550.86
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 009 704.03
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 153 954.94
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 183 641.17
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 039 390.26
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>53 769 007.03</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	40 935.8070
Nombre d'actions émises	737.5460
Nombre d'actions rachetées	-1 052.8120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>40 620.5410</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	44 640.1450
Nombre d'actions émises	5.8200
Nombre d'actions rachetées	-1 166.0530
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>43 479.9120</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	188 532.1080
Nombre d'actions émises	184.4340
Nombre d'actions rachetées	-5 814.6450
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>182 901.8970</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	39 464.7920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 469.6120
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>32 995.1800</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 698.5840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-168.0230
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>15 530.5610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 809.0570
Nombre d'actions émises	1 160.1300
Nombre d'actions rachetées	-766.4790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>33 202.7080</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	64 754.6720
Nombre d'actions émises	751.0890
Nombre d'actions rachetées	-3 659.3580
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>61 846.4030</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 790.2410
Nombre d'actions émises	258.7860
Nombre d'actions rachetées	-4 805.2660
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>29 243.7610</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) P-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 417.4310
Nombre d'actions émises	495.1560
Nombre d'actions rachetées	-7 308.8740
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>48 603.7130</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-mdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 978.3080
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 495.8880
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>59 482.4200</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 381.5270
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>1 381.5270</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 307.1490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-602.4430
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 704.7060</b>

<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 228.1370
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-175.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 053.1370</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	4 380.6350
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 374.7590
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 005.8760</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 125.1480
Nombre d'actions émises	320.0000
Nombre d'actions rachetées	-353.7950
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>10 091.3530</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 192.5060
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>1 192.5060</b>

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	4.06
(CHF hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	4.20
(EUR hedged) P-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.47
(GBP hedged) P-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	4.25
(GBP hedged) P-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	GBP	1.59
Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	USD	4.54
(CHF hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	CHF	4.35
(EUR hedged) Q-dist	1.12.2022	6.12.2022	EUR	4.78

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2022	13.10.2022	EUR	0.77
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.78

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

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.31
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.31
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.32
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.32
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.33
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.32

<sup>1</sup> Voir note 5

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Guernesey

GBP	HIPGNOSIS SONGS FU ORD NPV	197 905.00	198 206.71	0.37
<b>Total Guernesey</b>			<b>198 206.71</b>	<b>0.37</b>

##### Grande-Bretagne

GBP	HOME REIT PLC ORD GBPO.01	940 000.00	428 973.84	0.80
GBP	SUPERMARKET INCOME ORD GBPO.01	0.63	0.67	0.00
<b>Total Grande-Bretagne</b>			<b>428 974.51</b>	<b>0.80</b>

<b>Total des Actions</b>			<b>627 181.22</b>	<b>1.17</b>
--------------------------	--	--	-------------------	-------------

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

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	850 000.00	851 776.89	1.58
<b>Total USD</b>			<b>851 776.89</b>	<b>1.58</b>

<b>Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable</b>			<b>851 776.89</b>	<b>1.58</b>
--	--	--	-------------------	-------------

<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			<b>1 478 958.11</b>	<b>2.75</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% 19.05.22-18.05.23	7 950 000.00	7 903 492.50	14.70
<b>Total USD</b>			<b>7 903 492.50</b>	<b>14.70</b>

<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			<b>7 903 492.50</b>	<b>14.70</b>
--	--	--	---------------------	--------------

<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>7 903 492.50</b>	<b>14.70</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

EUR	AMUNDI INDEX FTSE-SHS -UCITS ETF DR- DISTRIBUTION	22 680.00	1 209 857.68	2.25
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	234.00	2 252 003.82	4.19
USD	UBS (LUX) BOND FUND - ASIA FLEXIBLE (USD) U-X-UKDIST-MDIST	262.99	2 290 051.35	4.26
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	22 540.00	1 263 367.00	2.35
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES-IX-UK-DIST	26 732.00	2 638 715.72	4.91
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) U-X-UKDIST-MDIST	260.00	2 319 072.60	4.31
USD	UBS (LUX) EMERGING ECO FUND - GLO BDS (USD) U-X-UKDIST-MDIST	824.18	6 230 789.83	11.59
EUR	UBS (LUX) EQT SICAV-SMALL CAPS EUR SUSTAINABLE (EUR)U-X-ACC	65.00	1 018 195.41	1.89
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) U-X-UKDIST-MDIST	828.90	9 184 908.28	17.08
EUR	UBS (LUX) EQUITY SICAV-EURO CON INC (EUR) U-X-UKDIST-MDIST	545.05	4 238 731.68	7.88
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	178.00	1 949 933.04	3.63
USD	UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV- GLOBAL EQUITIES (USD) I-X-ACC	5 994.00	1 734 064.20	3.23
<b>Total Luxembourg</b>			<b>36 329 690.61</b>	<b>67.57</b>

##### Grande-Bretagne

GBP	UBS INVESTMENT FUNDS ICVC- UK EQUITY INCOME FUND-K-DIST	4 115.96	4 684 108.73	8.71
<b>Total Grande-Bretagne</b>			<b>4 684 108.73</b>	<b>8.71</b>

<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>			<b>41 013 799.34</b>	<b>76.28</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>41 013 799.34</b>	<b>76.28</b>
--	--	--	----------------------	--------------

<b>Total du Portefeuille-titres</b>			<b>50 396 249.95</b>	<b>93.73</b>
-------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.23	-7.00	-24 667.18	-0.05
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.23	38.00	73 788.38	0.14
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.23	22.00	128 218.75	0.24
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-40.00	-118 750.00	-0.22
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	41.00	93 531.29	0.17
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.23	17.00	64 063.25	0.12
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>216 184.49</b>	<b>0.40</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>			
USD MSCI CHINA FUTURE 16.06.23	42,00	66 927,00	0.13
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	198,00	-32 482,68	-0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-44,00	-90 229,67	-0.17
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	-3,00	-3 282,77	-0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	60,00	124 385,00	0.24
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-15,00	-185 625,00	-0.35
USD RUSSELL 2000 E-MINI INDEX FUTURE 16.06.23	12,00	32 600,00	0.06
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>		<b>-87 708.12</b>	<b>-0.16</b>
<b>Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle</b>		<b>128 476.37</b>	<b>0.24</b>
<b>Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt</b>			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.43500% 21-03.09.26	3 200 000,00	-3 368,13	-0.01
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-03.09.26			
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.53500% 21-23.11.26	8 600 000,00	-6 417,23	-0.01
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-23.11.26			
<b>Total des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt</b>		<b>-9 785.36</b>	<b>-0.02</b>
<b>Credit Default Swaps*</b>			
USD ICE/MARKIT CDX.NA.H CDI REC 5.00000% 23-20.06.28	2 600 000,00	43 078,53	0.08
<b>Total des Credit Default Swaps</b>		<b>43 078.53</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé</b>		<b>33 293.17</b>	<b>0.06</b>
<b>Total des Instruments dérivés</b>		<b>161 769.54</b>	<b>0.30</b>
<b>Contrats de change à terme</b>			
<b>Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité</b>			
USD 419 266.77 TWD 12 900 000.00 18.4.2023		-3 704.55	-0.01
USD 363 818.65 KRW 479 000 000.00 18.4.2023		-3 857.60	-0.01
USD 3 138 615.58 CNY 21 755 000.00 18.4.2023		-33 648.37	-0.06
USD 481 891.10 INR 39 650 000.00 18.4.2023		-283.85	0.00
COP 2 767 484 000.00 USD 576 071.91 18.4.2023		16 303.24	0.03
BRL 4 670 000.00 USD 893 865.44 18.4.2023		25 198.18	0.05
AUD 1 295 000.00 USD 864 569.20 18.4.2023		3 194.24	0.01
NOK 20 700 000.00 USD 1 964 753.65 18.4.2023		13 025.21	0.02
USD 1 785 717.68 CAD 2 445 000.00 18.4.2023		-21 271.23	-0.04
USD 137 073.12 DKK 950 000.00 18.4.2023		-1 606.41	0.00
JPY 322 700 000.00 USD 2 410 968.07 18.4.2023		19 003.46	0.03
USD 2 248 479.74 NZD 3 620 000.00 18.4.2023		-16 469.27	-0.03
USD 10 179 548.48 GBP 8 385 000.00 18.4.2023		-191 082.45	-0.36
GBP 5 200 400.00 USD 6 313 383.89 18.4.2023		118 509.86	0.22
EUR 9 081 100.00 USD 9 705 062.38 18.4.2023		168 765.54	0.31
USD 9 735 948.10 EUR 9 110 000.00 18.4.2023		-169 302.63	-0.31
CHF 23 418 400.00 USD 25 522 055.42 18.4.2023		151 026.02	0.28
USD 239 762.42 CHF 220 000.00 18.4.2023		-1 418.78	0.00
GBP 675 000.00 USD 815 777.19 18.4.2023		19 067.88	0.04
USD 626 558.76 CHF 579 800.00 18.4.2023		-9 063.34	-0.02
USD 138 528.03 GBP 114 000.00 18.4.2023		-2 468.03	0.00
USD 1 050 000.00 KRW 1 370 293 050.00 18.4.2023		-1 825.08	0.00
JPY 138 185 954.00 USD 1 050 000.00 18.4.2023		-9 442.41	-0.02
USD 228 325.20 EUR 213 700.00 18.4.2023		-4 029.58	-0.01
USD 33 307.46 GBP 27 200.00 18.4.2023		-333.70	0.00
GBP 765 000.00 USD 940 520.99 18.4.2023		5 636.75	0.01
USD 227 018.37 EUR 208 200.00 18.4.2023		643.70	0.00
USD 131 964.51 EUR 122 500.00 18.4.2023		-1 229.04	0.00
GBP 795 000.00 USD 974 706.25 18.4.2023		8 555.72	0.02
USD 164 477.07 CHF 151 000.00 18.4.2023		-1 060.94	0.00
EUR 970 000.00 USD 1 058 879.65 18.4.2023		-4 204.22	-0.01
USD 147 076.29 EUR 135 000.00 18.4.2023		291.56	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>		<b>72 919.88</b>	<b>0.14</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>2 645 686.45</b>	<b>4.92</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>492 381.21</b>	<b>0.91</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>53 769 007.03</b>	<b>100.00</b>

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

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – Multi Strategy Alternatives (EUR)

### Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en EUR		91 724 957.40	103 704 310.38	183 764 971.32
<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		107.21	110.10	116.16
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		107.21	110.10	116.16
<b>Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0508499539</b>			
Actions en circulation		-	-	20 713.1480
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		-	-	97.32
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		-	-	97.32
<b>Catégorie (USD hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0508499885</b>			
Actions en circulation		56 698.7140	56 698.7140	54 709.7300
Valeur nette d'inventaire par action en USD		123.59	125.50	130.69
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		123.59	125.50	130.69
<b>Catégorie I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1032912245</b>			
Actions en circulation		-	-	265 491.4620
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	-	99.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		-	-	99.39
<b>Catégorie (GBP hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2328430397</b>			
Actions en circulation		23 624.3070	22 959.2120	36 967.5750
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		92.60	94.29	98.18
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		92.60	94.29	98.18
<b>Catégorie P-acc</b>	<b>LU0502418741</b>			
Actions en circulation		70 036.9810	75 240.0540	113 629.9090
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		99.47	102.52	108.92
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		99.47	102.52	108.92
<b>Catégorie (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419046</b>			
Actions en circulation		8 470.2870	9 311.9660	11 683.3640
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		92.76	96.32	102.55
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		92.76	96.32	102.55
<b>Catégorie (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0502419392</b>			
Actions en circulation		21 782.6870	22 718.6200	41 381.6630
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.43	115.59	121.24
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		113.43	115.59	121.24
<b>Catégorie Q-acc</b>	<b>LU1240795515</b>			
Actions en circulation		129 449.7860	147 945.1350	179 334.1540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.69	94.26	99.64
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		91.69	94.26	99.64
<b>Catégorie (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795358</b>			
Actions en circulation		99 903.5140	106 002.8230	166 388.3990
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		87.91	91.06	96.47
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		87.91	91.06	96.47
<b>Catégorie (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1273487584</b>			
Actions en circulation		37 940.3300	43 172.1230	57 272.4880
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		98.50	100.53	105.19
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		98.50	100.53	105.19
<b>Catégorie (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240795432</b>			
Actions en circulation		33 600.3360	50 915.4930	78 569.5340
Valeur nette d'inventaire par action en USD		104.18	105.89	110.52
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		104.18	105.89	110.52
<b>Catégorie U-X-acc</b>	<b>LU0500994743</b>			
Actions en circulation		3 593.2340	3 796.2340	6 018.2340
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		12 241.65	12 553.64	13 204.52
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		12 241.65	12 553.64	13 204.52

<sup>1</sup> Voir note 1

<sup>2</sup> La catégorie d'actions (CHF hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 23.8.2022

<sup>3</sup> La catégorie d'actions I-B-acc était en circulation jusqu'au 08.8.2022

## Structure du portefeuille-titres

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

Luxembourg	99.97
<b>Total</b>	<b>99.97</b>

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

Fonds de placement	99.97
<b>Total</b>	<b>99.97</b>

## Etat des actifs nets

	EUR
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	100 097 597.01
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-8 397 390.02
Total portefeuille-titres (note 1)	91 700 206.99
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	185 482.15
Frais payés d'avance	58 043.85
<b>Total Actif</b>	<b>91 943 732.99</b>
<b>Passif</b>	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-120 696.88
Crédit en compte courant	-572.18
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-258.59
A payer sur rachats	-55 163.07
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-23 664.98
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-9.00
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-18 410.89
Total des Provisions pour frais	-42 084.87
<b>Total Passif</b>	<b>-218 775.59</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>91 724 957.40</b>

## Etat des opérations

	EUR
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	3 771.06
<b>Total des Revenus</b>	<b>3 771.06</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-148 834.84
Taxe d'abonnement (note 3)	-131.83
Autres commissions et frais (note 2)	-14 651.57
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-502.60
<b>Total des Charges</b>	<b>-164 120.84</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>-160 349.78</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 221 941.56
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 074 805.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	343 655.60
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-2 953 091.04</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>-3 113 440.82</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	-1 219 893.25
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	107 737.30
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>-1 112 155.95</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>-4 225 596.77</b>

## Variations de l'actif net

	EUR
	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	103 704 310.38
Souscriptions	8 929 438.09
Rachats	-16 683 194.30
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-7 753 756.21
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-160 349.78
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 953 091.04
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-1 112 155.95
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-4 225 596.77
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>91 724 957.40</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<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	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>5 348.2610</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	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>56 698.7140</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 959.2120
Nombre d'actions émises	1 836.8450
Nombre d'actions rachetées	-1 171.7500
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 624.3070</b>
<b>Catégorie</b>	<b>P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	75 240.0540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 203.0730
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>70 036.9810</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9 311.9660
Nombre d'actions émises	64.0000
Nombre d'actions rachetées	-905.6790
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>8 470.2870</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	22 718.6200
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-935.9330
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>21 782.6870</b>
<b>Catégorie</b>	<b>Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	147 945.1350
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 495.3490
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>129 449.7860</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	106 002.8230
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-6 099.3090
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>99 903.5140</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	43 172.1230
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 231.7930
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>37 940.3300</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 915.4930
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-17 315.1570
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>33 600.3360</b>
<b>Catégorie</b>	<b>U-X-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3 796.2340
Nombre d'actions émises	708.0000
Nombre d'actions rachetées	-911.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>3 593.2340</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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
--------------	--------------------	--	------------------------------

### 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

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES -I4C-E-CAP	1 008 692.19	91 700 206.99	99.97
<b>Total Luxembourg</b>			<b>91 700 206.99</b>	<b>99.97</b>

#### Total des Fonds d'investissement, ouvert

**91 700 206.99**      **99.97**

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

**91 700 206.99**      **99.97**

#### Total du Portefeuille-titres

**91 700 206.99**      **99.97**

### Contrats de change à terme

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

EUR	29 171.12	CHF	29 000.00	13.4.2023	-64.06	0.00
USD	12 871 000.00	EUR	11 921 268.32	13.4.2023	-81 621.02	-0.09
CHF	9 554 000.00	EUR	9 673 134.32	13.4.2023	-41 655.23	-0.04
GBP	5 876 000.00	EUR	6 682 079.27	13.4.2023	2 643.43	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>-120 696.88</b>	<b>-0.13</b>

#### Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités

**185 482.15**      **0.20**

#### Crédit en compte courant et autres engagements à court terme

**-572.18**      **0.00**

#### Autres actifs et passifs

**-39 462.68**      **-0.04**

#### Total de l'Actif net

**91 724 957.40**      **100.00**

# UBS (Lux) Key Selection SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)

### Données principales

	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Actif net en USD		332 659 696.69	367 627 229.27	516 228 396.34
<b>Catégorie F-acc</b>	<b>LU1735538461</b>			
Actions en circulation		1 296 846.6310	1 619 251.1360	1 793 833.0730
Valeur nette d'inventaire par action en USD		95.75	94.59	126.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		95.75	94.48	126.06
<b>Catégorie (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538628</b>			
Actions en circulation		1 019 911.3320	1 042 290.5870	791 706.8560
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		84.85	85.59	116.51
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		84.85	85.49	116.51
<b>Catégorie (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1735538974</b>			
Actions en circulation		680 528.8370	855 477.1500	911 547.0840
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		86.55	86.70	117.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		86.55	86.60	117.79
<b>Catégorie (JPY hedged) F-acc</b>	<b>LU1735539352</b>			
Actions en circulation		425 823.0000	463 011.0000	359 456.0000
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		8 989	9 087	12 266
Prix d'émission et de rachat par action en JPY <sup>1</sup>		8 989	9 076	12 266
<b>Catégorie (SGD hedged) F-acc</b>	<b>LU2187712620</b>			
Actions en circulation		35 050.0000	43 680.0000	30 170.0000
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		92.46	91.64	122.43
Prix d'émission et de rachat par action en SGD <sup>1</sup>		92.46	91.53	122.43
<b>Catégorie F-UKdist</b>	<b>LU1735538545</b>			
Actions en circulation		39 439.0000	55 733.0000	45 633.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.34	89.82	120.22
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>1</sup>		89.34	89.71	120.22
<b>Catégorie (CHF hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735538891</b>			
Actions en circulation		67 003.0000	71 854.0000	50 155.5340
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		79.75	81.53	111.42
Prix d'émission et de rachat par action en CHF <sup>1</sup>		79.75	81.43	111.42
<b>Catégorie (EUR hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539196</b>			
Actions en circulation		49 702.0000	45 551.0000	48 990.0000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		82.35	83.83	114.20
Prix d'émission et de rachat par action en EUR <sup>1</sup>		82.35	83.73	114.20
<b>Catégorie (GBP hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1735539279</b>			
Actions en circulation		44 115.0000	46 769.0000	41 051.0000
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		87.16	88.13	118.91
Prix d'émission et de rachat par action en GBP <sup>1</sup>		87.16	88.02	118.91

<sup>1</sup> Voir note 1

## Structure du portefeuille-titres

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

Irlande	53.99
Etats-Unis	8.15
Luxembourg	6.23
Japon	5.55
Grande-Bretagne	3.59
France	3.06
Canada	2.99
Suisse	2.76
Allemagne	2.17
Australie	1.90
Pays-Bas	1.30
Suède	0.80
Danemark	0.77
Hong Kong	0.69
Espagne	0.67
Italie	0.53
Singapour	0.39
Finlande	0.31
Belgique	0.22
Israël	0.17
Norvège	0.17
Nouvelle-Zélande	0.07
Autriche	0.05
Portugal	0.05
Ile de Man	0.02
Macao	0.01
Chine	0.01
<b>Total</b>	<b>96.62</b>

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

Fonds de placement	59.95
Gouvernements nationaux et centraux	8.14
Banques & instituts de crédit	3.01
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	2.83
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.32
Electronique et semi-conducteurs	1.79
Pétrole	1.48
Assurances	1.30
Distribution d'énergie & d'eau	1.14
Internet, logiciels et services informatiques	1.13
Alimentation & softs	1.11
Véhicules	1.07
Télécommunications	0.96
Chimie	0.95
Trafic et transport	0.83
Machines et appareils	0.76
Tabac et boissons alcoolisées	0.69
Textiles, habillement & maroquinerie	0.66
Bâtiment et matériaux de construction	0.63
Commerce de détail, centres commerciaux	0.60
Immobilier	0.55
Industrie minière, charbon et acier	0.53
Appareils et composants électriques	0.50
Diverses sociétés commerciales	0.39
Industrie graphique, édition et médias	0.37
Services divers	0.36
Industrie aéronautique et spatiale	0.35
Métaux non ferreux	0.31
Biotechnologie	0.25
Métaux précieux et pierres précieuses	0.24
Restauration et loisirs	0.21
Biens d'équipement divers	0.20
Biens de consommation divers	0.18
Montres et bijoux	0.16
Sylviculture; bois et papier	0.13
Equipement informatique et de réseau	0.12
Agriculture et pêche	0.10
Pneus et caoutchouc	0.09
Diverses sociétés non classées	0.08
Soins de santé & services sociaux	0.06
Photographie et optique	0.04
Industrie de conditionnement	0.02
Environnement et recyclage	0.02
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.01
<b>Total</b>	<b>96.62</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	274 502 298.45
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	46 908 144.60
Total portefeuille-titres (note 1)	321 410 443.05
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	7 334 074.00
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	808 028.32
A recevoir sur souscriptions	77 138.17
A recevoir sur dividendes	476 415.04
Autres créances	126 055.65
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 468 148.57
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 431 171.43
<b>Total Actif</b>	<b>334 131 474.23</b>
<b>Passif</b>	
Autres engagements à court terme (marges)	-48 928.04
A payer sur rachats	-1 213 885.64
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-176 969.03
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-7 803.03
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-24 191.80
Total des Provisions pour frais	-208 963.86
<b>Total Passif</b>	<b>-1 471 777.54</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>332 659 696.69</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>1.10.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	315 685.93
Dividendes (note 1)	1 161 802.81
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	18 132.96
Autres revenus (note 4)	74 960.93
<b>Total des Revenus</b>	<b>1 570 582.63</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 095 466.30
Taxe d'abonnement (note 3)	-15 939.34
Autres commissions et frais (note 2)	-52 337.90
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-36 023.44
<b>Total des Charges</b>	<b>-1 199 766.98</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>370 815.65</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 699 882.86
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	216 862.17
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-16 892 362.48
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	8 320 546.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-365 321.60
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-20 392.63</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>350 423.02</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	36 843 276.14
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	15 920.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-18 692 768.58
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	215 995.41
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>18 382 423.23</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>18 732 846.25</b>

## Variations de l'actif net

USD

	1.10.2022-31.3.2023
Actif net au début de la période	367 627 229.27
Souscriptions	25 296 684.17
Rachats	-78 687 953.03
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-53 391 268.86
Dividendes versés	-309 109.97
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	370 815.65
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-20 392.63
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	18 382 423.23
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	18 732 846.25
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>332 659 696.69</b>

## Evolution des actions en circulation

	1.10.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 619 251.1360
Nombre d'actions émises	73 801.4950
Nombre d'actions rachetées	-396 206.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 296 846.6310</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 042 290.5870
Nombre d'actions émises	122 053.9940
Nombre d'actions rachetées	-144 433.2490
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 019 911.3320</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	855 477.1500
Nombre d'actions émises	44 002.4710
Nombre d'actions rachetées	-218 950.7840
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>680 528.8370</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(JPY hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	463 011.0000
Nombre d'actions émises	32 626.0000
Nombre d'actions rachetées	-69 814.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>425 823.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(SGD hedged) F-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	43 680.0000
Nombre d'actions émises	1 710.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 340.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>35 050.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 733.0000
Nombre d'actions émises	2 780.0000
Nombre d'actions rachetées	-19 074.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>39 439.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(CHF hedged) F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 854.0000
Nombre d'actions émises	6 241.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 092.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>67 003.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(EUR hedged) F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	45 551.0000
Nombre d'actions émises	4 876.0000
Nombre d'actions rachetées	-725.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>49 702.0000</b>
<b>Catégorie</b>	<b>(GBP hedged) F-UKdist</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	46 769.0000
Nombre d'actions émises	2 551.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 205.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>44 115.0000</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	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.17
F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	USD	1.45
(CHF hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	CHF	0.12
(CHF hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	CHF	0.99
(EUR hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.13
(EUR hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	EUR	1.25
(GBP hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	0.14
(GBP hedged) F-UKdist	6.2.2023	9.2.2023	GBP	1.50

<sup>1</sup> Voir note 5

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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 une bourse officielle

#### Actions

##### Australie

AUD	AMPOL LTD NPV	1 403.00	28 650.21	0.01
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	16 479.00	253 074.06	0.08
AUD	APA GROUP NPV	6 008.00	40 721.44	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 455.00	86 080.29	0.03
AUD	ASX LTD NPV	953.00	41 500.43	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	14 597.00	32 848.50	0.01
AUD	BHP GROUP LTD NPV	16 217.00	512 980.89	0.15
GBP	BHP GROUP LTD NPV	12 123.00	383 655.83	0.11
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	2 494.00	33 657.68	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	8 298.00	74 638.37	0.02
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	9 446.00	622 017.40	0.19
AUD	COCHLEAR LTD NPV	399.00	63 250.73	0.02
AUD	COLES GROUP LTD NPV	7 181.00	86 666.73	0.03
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 785.00	40 270.83	0.01
AUD	CSL NPV	2 689.00	519 216.12	0.16
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	5 256.00	26 436.75	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00	31 984.30	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	9 629.00	145 038.52	0.04
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	9 374.00	117 968.06	0.04
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	11 751.00	33 369.78	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 008.00	18 437.20	0.01
AUD	IGO LTD NPV	4 236.00	36 229.27	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	13 816.00	43 397.82	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	4 711.00	22 812.04	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 021.00	237 767.18	0.07
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	16 550.00	37 243.46	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	937.00	50 574.72	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 687.00	35 784.05	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	17 455.00	324 060.28	0.10
AUD	NEWCREST MINING NPV	4 974.00	89 446.39	0.03
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	6 825.00	56 269.55	0.02
AUD	ORICA LIMITED NPV	2 389.00	24 624.50	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	10 176.00	56 499.47	0.02
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	15 755.00	41 574.53	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	5 097.00	22 598.80	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	8 083.00	78 984.27	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	944.00	42 069.52	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	289.00	26 716.78	0.01
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 571.00	18 255.28	0.01
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	2 049.00	164 870.25	0.05
AUD	SANTOS LIMITED NPV	17 829.00	82 392.71	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	31 934.00	58 816.44	0.02
AUD	SEEK LIMITED NPV	1 724.00	27 619.20	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	2 521.00	58 825.24	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 155.00	23 361.55	0.01
AUD	SOUTH32 LTD NPV	26 777.00	78 371.12	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	14 674.00	39 115.09	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	7 641.00	61 973.65	0.02
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	25 979.00	73 425.62	0.02
AUD	THE LOTTERY CORPOR NPV	11 768.00	40 353.88	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	16 719.00	159 117.19	0.05
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	4 239.00	37 106.65	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 696.00	37 381.24	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	6 338.00	213 304.99	0.06
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	19 389.00	281 272.05	0.08
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	914.00	39 875.55	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	8 368.00	186 852.96	0.06
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	49 061.11	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	6 621.00	168 064.32	0.05
<b>Total Australie</b>			<b>6 318 532.84</b>	<b>1.90</b>

##### Autriche

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 028.00	67 201.28	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	845.00	38 796.80	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	415.00	36 070.14	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	548.00	18 623.32	0.01
<b>Total Autriche</b>			<b>160 691.54</b>	<b>0.05</b>

##### Belgique

EUR	AGEAS NPV	779.00	33 735.29	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 697.00	312 970.40	0.09
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	218.00	28 800.49	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	528.00	45 031.18	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	1 321.00	90 848.19	0.03
EUR	SA D'IETERN NV NPV	158.00	30 709.81	0.01
EUR	SOFINA NPV	87.00	19 509.17	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	435.00	49 789.02	0.01
EUR	UCB NPV	670.00	60 009.85	0.02
EUR	UMICORE NPV	1 171.00	39 706.39	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	769.00	22 825.31	0.01
<b>Total Belgique</b>			<b>733 935.10</b>	<b>0.22</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>Canada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	3 378.00	77 551.60	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 483.00	126 411.28	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	12 452.06	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 400.00	36 868.51	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	4 713.00	236 633.80	0.07
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 442.00	24 005.81	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	3 421.00	38 751.20	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	6 601.00	332 013.20	0.10
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 759.00	334 361.71	0.10
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	10 098.00	187 208.64	0.06
CAD BCE INC COM NEW	317.00	14 180.50	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 925.63	62 989.93	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	8 078.50	262 826.59	0.08
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	13 284.96	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 028.00	45 794.27	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 349.00	61 426.17	0.02
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	5 176.00	398 024.40	0.12
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 228.00	344 177.13	0.10
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	3 189.00	375 771.11	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	328.00	42 745.31	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	683.00	19 006.01	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	862.00	42 764.02	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 018.00	212 496.09	0.06
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	8 153.00	142 053.23	0.04
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 208.00	116 261.13	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	118.00	221 544.60	0.07
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	451.00	36 350.60	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 552.00	92 625.74	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 564.00	33 628.40	0.01
CAD EMERA INC COM	1 510.00	61 946.43	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	829.00	22 192.83	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	11 320.00	431 019.03	0.13
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	136.00	90 324.66	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	28 142.02	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 740.00	116 313.59	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 047.00	152 506.82	0.05
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	27 546.46	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 125.00	37 324.05	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 380.00	36 525.36	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 677.00	47 682.39	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	584.00	36 964.16	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	642.00	19 160.14	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 201.00	60 992.90	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 037.00	148 207.44	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 000.00	27 066.17	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 034.00	22 607.65	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	7 850.00	36 890.68	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	889.00	80 908.95	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 889.00	19 596.57	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 514.00	80 983.09	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	10 798.00	197 872.24	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	1 411.00	77 506.74	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 846.00	131 860.07	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 597.00	39 979.58	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 896.00	213 580.94	0.06
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	300.00	13 052.06	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	462.00	21 568.08	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 428.00	55 005.46	0.02
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 000.00	18 221.45	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 000.00	23 940.59	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 129.00	101 221.13	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 925.00	74 651.42	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	977.00	24 119.09	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 590.00	106 595.26	0.03
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	1 100.00	61 805.15	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	1 897.00	87 802.91	0.03
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	7 719.00	737 193.44	0.22
CAD SAPUTO INC COM	1 506.00	38 914.41	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	2 774.00	82 891.02	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	6 633.00	317 595.89	0.10
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 188.00	148 734.86	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	7 569.00	234 673.40	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	5 562.00	216 052.27	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 590.00	94 444.53	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	2 564.00	50 830.99	0.02
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	447.00	53 266.11	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	947.00	123 043.18	0.04
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	300.00	30 258.25	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	500.00	40 983.49	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	10 090.00	603 528.65	0.18
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 742.00	72 493.77	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	373.00	26 569.03	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	419.00	55 449.74	0.02
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 556.00	122 932.01	0.04
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	702.00	91 827.73	0.03
<b>Total Canada</b>		<b>9 919 574.33</b>	<b>2.98</b>
<b>Chine</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	400.00	20 740.00	0.01
<b>Total Chine</b>		<b>20 740.00</b>	<b>0.01</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>Danemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	29.00	52 636.53	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	19.00	33 696.25	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	562.00	87 129.24	0.03
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	617.00	46 883.20	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	620.00	81 544.80	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	3 931.00	79 118.22	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00	14 153.01	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 043.00	201 783.62	0.06
DKK GENMAB AS DKK1	360.00	135 934.25	0.04
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	9 092.00	1 439 804.80	0.43
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 122.00	57 420.98	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	1 032.00	87 809.29	0.03
DKK PANDORA A/S DKK1	517.00	49 418.70	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	30.00	7 352.82	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 657.00	36 225.84	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 533.00	160 586.15	0.05
<b>Total Danemark</b>		<b>2 571 497.70</b>	<b>0.77</b>
<b>Finlande</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	841.00	50 765.42	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 268.00	34 780.33	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 698.00	36 536.11	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 844.00	96 163.86	0.03
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	3 966.00	43 260.96	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 389.00	117 914.88	0.04
EUR NOKIA OYJ NPV	30 012.00	147 234.82	0.04
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	18 476.00	197 133.40	0.06
EUR ORION CORP SER'B'NPV	523.00	23 404.71	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	2 622.00	123 860.25	0.04
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 904.00	37 797.51	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 105.00	104 407.57	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 573.00	24 286.74	0.01
<b>Total Finlande</b>		<b>1 037 546.56</b>	<b>0.31</b>
<b>France</b>			
EUR ACCOR EUR3	1 013.00	32 984.20	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	21 883.76	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 854.00	478 132.30	0.14
EUR AIRBUS EUR1	3 312.00	443 601.18	0.13
EUR ALSTOM EUR7.00	1 896.00	51 662.52	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	464.00	29 263.75	0.01
EUR ARKEMA EUR10	335.00	33 047.64	0.01
EUR AXA EUR2.29	10 235.00	313 189.62	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	206.00	21 709.44	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	6 220.00	373 093.67	0.11
EUR BOLLORÉ EURO.16	5 340.00	33 011.35	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 187.00	40 094.17	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 694.00	48 716.61	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	896.00	166 218.16	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	3 444.00	69 708.50	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 707.00	153 874.17	0.05
EUR COVIVIO EUR3	358.00	20 847.67	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	6 424.00	72 571.33	0.02
EUR DANONE EURO.25	3 461.00	215 497.26	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	140.00	27 774.01	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 560.00	146 491.49	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 325.00	78 512.85	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	459.00	49 738.40	0.01
EUR ENGIE EUR1	9 965.00	157 785.03	0.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 583.00	285 495.16	0.09
EUR EURAZEO NPV	241.00	17 150.15	0.00
EUR GECINA EUR7.50	229.00	23 772.56	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	2 128.00	35 118.76	0.01
EUR HERMES INTL NPV	173.00	350 349.70	0.11
EUR IPSEN EUR1	245.00	27 017.30	0.01
EUR KERING EUR4	415.00	270 526.05	0.08
EUR KLEPIERRE EUR1.40	986.00	22 335.35	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 317.00	588 438.97	0.18
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	512.00	21 354.91	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 407.00	128 527.64	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 517.00	1 391 693.34	0.42
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 775.00	115 432.47	0.03
EUR ORANGE EUR4	11 096.00	132 029.09	0.04
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 148.00	260 299.95	0.08
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 288.00	100 445.17	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	135.00	24 640.69	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	988.00	40 360.31	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 916.00	284 226.88	0.09
EUR SANOFI EUR2	6 256.00	681 314.36	0.20
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	145.00	44 424.94	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 960.00	494 218.28	0.15
EUR SEB SA EUR1	185.00	21 064.09	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	4 511.00	101 866.79	0.03
EUR SODEXO EUR4	445.00	43 541.33	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	319.00	76 836.24	0.02
EUR THALES EUR3	591.00	87 549.24	0.03
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	13 581.00	802 086.01	0.24
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	726.00	38 953.05	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 024.00	21 037.84	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 726.00	114 966.40	0.03
EUR VINCI EUR2.50	2 929.00	336 423.46	0.10
EUR VIVENDI SA EUR5.50	4 247.00	42 911.62	0.01
EUR WENDEL EUR4	219.00	23 162.73	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	1 429.00	60 719.72	0.02
<b>Total France</b>		<b>10 189 699.63</b>	<b>3.06</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>Allemagne</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	878.00	155 276.34	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 265.00	523 660.21	0.16
EUR BASF SE NPV	5 114.00	268 693.25	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	5 351.00	341 374.24	0.10
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 791.00	196 412.28	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	320.00	32 784.72	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	347.00	16 584.15	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	542.00	70 633.27	0.02
EUR BRENTTAG AG	821.00	61 724.70	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	204.00	28 369.38	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 554.00	58 543.26	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	656.00	49 120.06	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	996.00	41 260.63	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 375.00	80 273.72	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 054.00	35 922.36	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	12 063.00	122 618.30	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 061.00	206 856.22	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 512.00	39 148.18	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	5 303.00	248 260.64	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	17 742.00	430 814.04	0.13
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	603.00	77 305.26	0.02
EUR E.ON SE NPV	12 343.00	154 215.60	0.05
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00	19 372.02	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 230.00	52 250.64	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 252.00	60 800.13	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	850.00	38 740.09	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	326.00	63 876.85	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	839.00	61 309.61	0.02
EUR HELLOFRESH SE NPV	860.00	20 471.54	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	551.00	40 108.47	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	961.00	75 236.29	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	7 049.00	288 567.99	0.09
EUR KNORR BREMSE AG NPV	394.00	26 231.60	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	485.00	26 599.34	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 474.00	344 045.82	0.10
EUR MERCK KGAA NPV	707.00	131 771.01	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	283.00	70 901.51	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	789.00	276 449.92	0.08
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	416.00	28 600.23	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	879.00	50 538.05	0.01
EUR PUMA SE NPV	550.00	33 976.55	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	32.00	21 450.87	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	228.00	67 773.62	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 615.00	155 686.76	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	5 724.00	721 758.55	0.22
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	131.00	55 079.76	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	464.00	27 574.97	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 205.00	681 897.63	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 389.00	52 533.51	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 521.00	87 615.04	0.03
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	708.00	77 074.50	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	6 740.00	20 774.42	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	645.00	11 121.07	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 009.00	137 730.09	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	191.00	32 786.89	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	4 176.00	78 671.84	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	1 305.00	54 642.68	0.02
<b>Total Allemagne</b>		<b>7 233 870.67</b>	<b>2.17</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	66 000.00	694 896.15	0.21
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	21 000.00	65 408.06	0.02
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	9 900.00	30 204.65	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	10 500.00	63 736.07	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	14 500.00	89 955.99	0.03
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	19 038.34	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	10 000.00	72 229.76	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 800.00	19 371.33	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	12 000.00	80 178.85	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	14 000.00	26 181.06	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	4 600.00	65 455.19	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	27 668.97	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	26 000.00	34 512.32	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	6 632.00	294 175.43	0.09
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	6 300.00	27 657.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	67 175.00	59 131.49	0.02
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	800.00	38 856.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	10 826.00	52 199.58	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	6 500.00	17 430.05	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00	48 267.82	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	22 242.00	30 090.64	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	7 000.00	15 034.49	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	8 000.00	112 102.62	0.03
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 500.00	19 203.94	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	6 200.00	15 954.24	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	8 000.00	86 471.89	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14 535.00	93 506.01	0.03
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	55 577.00	33 134.01	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	10 000.00	57 452.60	0.02
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	9 000.00	16 119.85	0.00
<b>Total Hong Kong</b>		<b>2 305 624.40</b>	<b>0.69</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>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 399.00	13 818.62	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	5 375.00	54 449.07	0.02
EUR CRH ORD EURO.32	4 105.00	207 272.80	0.06
GBP DCC ORD EURO.25	557.00	32 492.99	0.01
GBP EXPERIAN ORD USDO.10	4 962.00	163 198.05	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	889.00	161 925.43	0.05
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	32.00	5 788.56	0.00
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	2 227.00	47 475.50	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST	872.00	87 007.78	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	899.00	61 572.34	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 539.00	55 729.31	0.02
<b>Total Irlande</b>		<b>890 730.45</b>	<b>0.27</b>
<b>Ile de Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	3 564.00	55 370.28	0.02
<b>Total Ile de Man</b>		<b>55 370.28</b>	<b>0.02</b>
<b>Israël</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	279.00	15 946.62	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	7 751.00	64 041.84	0.02
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	8 985.00	12 192.44	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	8 828.00	66 198.05	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	622.00	80 860.00	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	29 596.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	122.00	20 634.61	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	26 203.13	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.83	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	8 199.00	39 962.91	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	26 237.60	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	373.00	83 412.61	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	5 900.00	52 215.00	0.02
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	547.00	23 243.30	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	298.00	29 740.40	0.01
<b>Total Israël</b>		<b>570 488.34</b>	<b>0.17</b>
<b>Italie</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	671.00	23 284.51	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	6 279.00	125 385.04	0.04
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 099.00	37 877.72	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	176.00	18 559.35	0.00
EUR ENEL EUR1	45 393.00	277 508.02	0.08
EUR ENI SPA EUR1	13 628.00	191 088.05	0.06
EUR FERRARI INV EURO.01(NEW)	705.00	190 950.65	0.06
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 312.00	50 880.28	0.01
EUR INFRASTRUTTURA WIR NPV	1 535.00	20 212.53	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	88 366.00	227 292.41	0.07
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 774.00	27 932.01	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 148.00	79 249.92	0.02
EUR NEXI SPA NPV	3 555.00	28 913.40	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 273.00	23 242.95	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 282.00	53 902.48	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	513.00	21 714.31	0.01
EUR SNAM EUR1	11 577.00	61 493.02	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	64 800.00	21 416.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	7 671.00	63 056.24	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	10 760.00	203 526.42	0.06
<b>Total Italie</b>		<b>1 747 485.59</b>	<b>0.52</b>
<b>Japon</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 000.00	91 366.75	0.03
JPY AEON CO LTD NPV	3 800.00	73 264.71	0.02
JPY AGC INC NPV	1 000.00	37 005.03	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 000.00	27 387.48	0.01
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	2 400.00	83 059.58	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	800.00	17 287.55	0.00
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	2 500.00	92 493.80	0.03
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	1 400.00	24 446.61	0.01
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	6 500.00	45 239.69	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	10 100.00	142 898.04	0.04
JPY AZBIL CORP NPV	700.00	18 987.15	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 300.00	70 629.27	0.02
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	700.00	28 664.81	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 200.00	129 043.50	0.04
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 000.00	14 967.32	0.00
JPY CANON INC NPV	5 400.00	119 916.60	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 000.00	35 577.43	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	800.00	95 033.44	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	3 300.00	21 199.94	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	3 400.00	35 739.72	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 600.00	88 451.42	0.03
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	5 700.00	20 900.14	0.01
JPY CYBER AGENT NPV	2 500.00	20 944.47	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 200.00	33 405.97	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	5 400.00	98 797.81	0.03
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 800.00	33 040.80	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	9 800.00	355 064.99	0.11
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 400.00	248 831.62	0.07
JPY DAITO TRUST CONST NPV	400.00	39 642.35	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 400.00	79 552.18	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	11.00	22 439.70	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	7 600.00	35 461.72	0.01
JPY DENSO CORP NPV	2 500.00	139 811.41	0.04
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 200.00	41 926.52	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	600.00	68 975.88	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00	88 180.93	0.03

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
JPY EISAI CO NPV	1 500.00	84 574.35	0.03
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	15 600.00	54 527.91	0.02
JPY FANUC CORP NPV	5 000.00	178 826.36	0.05
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 000.00	216 996.02	0.07
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	800.00	31 257.04	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 900.00	95 621.01	0.03
JPY FUJITSU NPV	1 100.00	147 407.77	0.04
JPY GLP J-REIT REIT	25.00	26 880.31	0.01
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	200.00	17 101.21	0.00
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 000.00	11 233.00	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	900.00	48 080.25	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 300.00	38 338.72	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	13 952.96	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	25 952.36	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	800.00	18 483.73	0.01
JPY HITACHI NPV	5 400.00	294 242.99	0.09
JPY HONDA MOTOR CO NPV	9 000.00	237 358.17	0.07
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	800.00	29 363.59	0.01
JPY HOYA CORP NPV	2 000.00	218 799.31	0.07
JPY HULIC CO LTD NPV	2 200.00	17 968.29	0.01
JPY IBIDEN CO LTD NPV	700.00	27 665.49	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 400.00	30 505.67	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	800.00	12 977.68	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	6 100.00	64 029.60	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV	3 600.00	42 710.95	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	6 600.00	213 288.75	0.06
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	700.00	17 119.99	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	600.00	11 640.24	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 500.00	37 916.07	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	40.00	29 063.04	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	8 265.00	67 255.20	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	13 000.00	105 150.65	0.03
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	13 977.76	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	8.00	31 737.92	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	6 500.00	136 651.89	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 900.00	36 585.02	0.01
JPY JSR CORP NPV	1 000.00	23 405.21	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	2 900.00	34 820.05	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 800.00	36 860.77	0.01
JPY KAO CORP NPV	2 700.00	104 823.05	0.03
JPY KDDI CORP NPV	9 000.00	276 782.63	0.08
JPY KEIO CORPORATION NPV	400.00	13 960.48	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	700.00	21 432.86	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	1 100.00	532 684.65	0.16
JPY KIKKOMAN CORP NPV	800.00	40 513.94	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	900.00	28 841.39	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	4 700.00	74 019.08	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	18 235.78	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	900.00	24 919.23	0.01
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	440.00	7 894.81	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	900.00	16 905.85	0.00
JPY KOMATSU NPV	5 100.00	125 574.42	0.04
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	500.00	22 804.12	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	200.00	23 563.00	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	6 000.00	90 119.47	0.03
JPY KURITA WATER INDS NPV	700.00	31 767.98	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	1 700.00	87 982.57	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 700.00	36 863.78	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	400.00	69 967.69	0.02
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 700.00	27 807.50	0.01
JPY M3 INC NPV	2 400.00	59 526.64	0.02
JPY MAKITA CORP NPV	1 200.00	29 573.97	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	8 600.00	116 021.49	0.03
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	700.00	36 869.79	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 700.00	24 851.60	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	29 032.99	0.01
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 400.00	33 188.07	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 800.00	33 960.48	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 800.00	44 631.45	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	6 500.00	38 372.91	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	6 900.00	246 313.77	0.07
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	10 700.00	126 906.23	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	6 200.00	73 441.28	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	4 600.00	23 641.15	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 800.00	65 946.35	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	67 000.00	426 848.75	0.13
JPY MITSUI & CO NPV	8 000.00	247 411.53	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00	23 059.58	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	5 000.00	93 320.31	0.03
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 000.00	49 740.78	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	14 009.00	197 677.53	0.06
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	1 300.00	16 185.29	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 300.00	70 958.00	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	3 100.00	187 271.77	0.06
JPY NEC CORP NPV	1 500.00	57 479.90	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	3 000.00	71 117.29	0.02
JPY NGK INSULATORS NPV	1 400.00	18 429.63	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 500.00	128 578.41	0.04
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	1 800.00	13 308.29	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	6 300.00	242 883.02	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	10.00	41 400.56	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00	29 942.14	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	4 400.00	40 928.69	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	12.00	25 273.12	0.01
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	1 000.00	17 897.66	0.01
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	300.00	13 141.48	0.00

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
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	4 500.00	105 492.53	0.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	6 600.00	196 477.57	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 800.00	64 987.60	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	700.00	31 505.00	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	11 600.00	43 675.41	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	800.00	9 323.01	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	36 456.53	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00	47 877.38	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	800.00	51 393.79	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	15 400.00	58 977.98	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	22.00	24 547.30	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00	15 410.62	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 400.00	55 270.87	0.02
JPY NTT DATA CORP NPV	3 300.00	42 945.38	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 200.00	31 967.84	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	400.00	62 814.64	0.02
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 200.00	15 508.30	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	6 300.00	24 804.27	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	6 700.00	116 717.63	0.03
JPY OMRON CORP NPV	1 000.00	57 908.18	0.02
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 800.00	37 382.22	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	500.00	18 596.44	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	14 321.14	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	5 500.00	187 121.50	0.06
JPY ORIX CORP NPV	6 700.00	109 569.09	0.03
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 900.00	31 136.07	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	600.00	21 121.05	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 200.00	69 476.29	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 000.00	38 455.18	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	12 500.00	111 015.10	0.03
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	800.00	15 953.11	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	5 800.00	26 757.83	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	8 200.00	224 885.42	0.07
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 700.00	96 329.18	0.03
JPY RESONA HOLDINGS NPV	13 000.00	62 465.25	0.02
JPY RICOH CO NPV	2 900.00	21 593.66	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	500.00	41 212.71	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 300.00	25 630.78	0.01
JPY SCSK CORP	900.00	13 085.13	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 200.00	73 610.34	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 400.00	19 786.61	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 800.00	25 372.30	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 400.00	68 924.79	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	4 300.00	193 046.06	0.06
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 900.00	27 981.07	0.01
JPY SHARP CORP NPV	1 400.00	9 814.41	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 300.00	40 438.80	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	400.00	68 645.28	0.02
JPY SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	22 541.14	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	10 500.00	337 271.77	0.10
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 500.00	67 364.19	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 200.00	102 172.97	0.03
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	2 500.00	17 863.85	0.01
JPY SMC CORP NPV	300.00	157 404.76	0.05
JPY SOFTBANK CORP NPV	15 800.00	181 517.77	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	6 800.00	264 765.20	0.08
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 700.00	67 085.43	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	7 100.00	639 368.09	0.19
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	19 114.88	0.01
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 400.00	54 018.33	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 800.00	26 792.40	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	9 000.00	30 092.42	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	6 200.00	109 055.53	0.03
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 000.00	51 003.08	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 400.00	53 111.43	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	7 300.00	290 595.84	0.09
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 800.00	61 415.58	0.02
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 600.00	35 849.43	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00	25 956.12	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 100.00	75 801.34	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	900.00	58 446.92	0.02
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	3 100.00	38 223.01	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 200.00	36 922.38	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	8 400.00	274 551.05	0.08
JPY TDK CORP NPV	2 300.00	81 655.27	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	3 600.00	96 674.43	0.03
JPY TIS INC NPV	1 300.00	34 089.71	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00	28 582.16	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00	22 856.71	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	10 300.00	197 115.48	0.06
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	8 600.00	30 564.28	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	2 400.00	289 247.88	0.09
JPY TOKYO GAS CO NPV	2 100.00	39 383.88	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	3 000.00	39 717.48	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 200.00	24 028.85	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	8 200.00	46 603.65	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 300.00	76 816.44	0.02
JPY TOSOH CORP NPV	1 300.00	17 552.78	0.01
JPY TOTO LTD NPV	700.00	23 247.43	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	900.00	49 703.21	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	59 300.00	837 658.73	0.25
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 400.00	59 117.89	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	900.00	43 752.35	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	2 300.00	94 028.85	0.03
JPY USS CO LTD NPV	1 100.00	18 968.37	0.01
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	200.00	4 258.77	0.00

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
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	49 202.79	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	800.00	57 885.64	0.02
JPY YAMAHA CORP NPV	800.00	30 595.84	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00	51 994.89	0.02
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 400.00	23 868.06	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 400.00	60 695.77	0.02
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	17 769.93	0.01
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	13 700.00	38 375.23	0.01
JPY ZOZO INC NPV	729.00	16 514.65	0.00
<b>Total Japon</b>		<b>18 461 180.76</b>	<b>5.55</b>
<b>Luxembourg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 926.00	88 597.41	0.03
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	6 218.00	8 870.03	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	811.00	54 311.68	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	2 353.00	33 489.06	0.01
<b>Total Luxembourg</b>		<b>185 268.18</b>	<b>0.06</b>
<b>Macao</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	14 400.00	50 079.30	0.01
<b>Total Macao</b>		<b>50 079.30</b>	<b>0.01</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 201.00	34 960.46	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	121.00	191 827.09	0.06
EUR AEGON NV EURO.12	10 084.00	43 286.21	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	945.00	53 137.35	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	964.00	75 387.37	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	318.00	117 708.82	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	271.00	109 497.75	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 213.00	1 503 177.02	0.45
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	5 370.00	82 146.05	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	525.00	40 257.86	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	524.00	43 175.70	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	600.00	55 115.61	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 405.00	151 211.35	0.05
EUR IMCD NV EURO.16	311.00	50 818.05	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	21 117.00	250 762.23	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	632.00	18 415.59	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	883.00	16 817.15	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	18 714.00	66 200.42	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	5 768.00	197 336.61	0.06
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 075.00	126 954.40	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	4 626.00	84 616.35	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 360.00	49 439.56	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	669.00	22 720.86	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 380.00	342 337.35	0.10
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 315.00	59 876.05	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	673.00	39 922.47	0.01
EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01	12 393.00	225 339.77	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 908.00	98 949.46	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 420.00	179 500.01	0.05
<b>Total Pays-Bas</b>		<b>4 330 894.97</b>	<b>1.30</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	7 364.00	40 083.39	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	928.00	26 998.05	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 167.00	52 805.20	0.02
NZD MERCURY NZ LTD NPV	4 621.00	18 243.02	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 535.00	21 465.27	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	11 106.00	35 159.25	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	698.00	41 802.55	0.01
<b>Total Nouvelle-Zélande</b>		<b>236 556.73</b>	<b>0.07</b>
<b>Norvège</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 247.00	8 840.72	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 807.00	44 221.30	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	5 219.00	93 361.05	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	5 367.00	153 070.52	0.05
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	894.00	14 622.43	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	589.00	23 777.98	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 715.00	50 136.16	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 636.00	49 295.89	0.02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	4 497.00	31 886.19	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	265.00	11 533.07	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 552.00	41 614.27	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 015.00	43 989.70	0.01
<b>Total Norvège</b>		<b>566 349.28</b>	<b>0.17</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	15 498.00	84 458.42	0.03
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 076.00	34 956.49	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 525.00	35 820.80	0.01
<b>Total Portugal</b>		<b>155 235.71</b>	<b>0.05</b>
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	17 841.00	49 381.28	0.02
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 900.00	16 075.36	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	9 807.00	243 413.93	0.07
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	29 315.18	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	7 100.00	21 371.00	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	200.00	4 705.35	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	8 500.00	35 993.38	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 631.00	17 531.50	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	19 249.00	179 090.77	0.05
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 000.00	173 100.00	0.05
SGD SEMBCORP MARINE SGDO.10	162 223.00	14 519.60	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	9 450.00	40 726.94	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	5 000.00	35 350.31	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	13 000.00	35 786.54	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	44 600.00	82 521.15	0.03
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	2 000.00	10 424.58	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	6 400.00	143 254.48	0.04
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 400.00	18 606.30	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00	42 747.55	0.01
<b>Total Singapour</b>		<b>1 193 915.20</b>	<b>0.36</b>
<b>Espagne</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00	24 080.08	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 087.00	34 661.50	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	425.00	68 753.27	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 483.00	166 337.43	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	92 437.00	344 066.94	0.10
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	34 704.00	247 754.04	0.07
EUR CAIXABANK SA EUR1	24 438.00	95 157.58	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 082.00	119 740.18	0.04
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	148.00	5 750.01	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 411.00	32 330.57	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 456.00	27 999.12	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 607.00	34 918.50	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	2 664.00	78 406.66	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00	14 110.82	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	33 846.00	422 326.27	0.13
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	6 137.00	206 027.10	0.06
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	689.00	20 772.65	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 339.00	41 167.55	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	7 453.00	114 860.37	0.04
EUR TELEFONICA SA EUR1	28 532.00	123 157.41	0.04
<b>Total Espagne</b>		<b>2 222 378.05</b>	<b>0.67</b>
<b>Suède</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 715.00	61 143.97	0.02
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 579.00	133 589.76	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	14 818.00	187 969.56	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 693.00	99 910.96	0.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 403.00	55 175.34	0.02
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 189.00	14 438.32	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 163.00	14 784.69	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 610.00	71 646.12	0.02
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	2 282.00	38 830.89	0.01
SEK EQT AB NPV	1 860.00	37 775.60	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	16 232.00	94 860.36	0.03
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	3 303.00	94 411.93	0.03
SEK EVOLUTION AB NPV	1 033.00	138 290.53	0.04
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 662.00	10 912.88	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 344.00	32 752.51	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 985.00	56 806.97	0.02
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 541.00	120 815.06	0.04
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	494.00	19 017.68	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 679.00	14 546.57	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	844.00	22 724.69	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	771.00	20 796.34	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	1 460.00	30 989.39	0.01
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 761.00	56 234.19	0.02
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 720.00	193 143.00	0.06
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 323.00	19 711.90	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	947.00	19 233.06	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 369.00	29 440.72	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	514.00	23 232.62	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 241.00	93 619.28	0.03
SEK SAGAX AB NPV B	986.00	22 706.56	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	6 121.00	129 744.86	0.04
SEK SECURITAS SER'B'NPV	2 733.00	24 321.33	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	8 935.00	98 530.53	0.03
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 823.00	27 873.60	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	2 285.00	44 952.77	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	3 347.00	44 042.23	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	7 829.00	67 829.11	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	4 959.00	81 370.34	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 124.00	26 177.22	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 825.00	28 128.63	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	13 662.00	34 742.77	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 127.00	24 236.44	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 359.00	172 386.67	0.05
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 939.00	12 809.44	0.00
<b>Total Suède</b>		<b>2 646 657.39</b>	<b>0.80</b>
<b>Suisse</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	9 046.00	310 626.70	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	968.00	35 125.83	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	2 772.00	196 320.29	0.06
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	205.00	20 510.10	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	287.00	44 736.25	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	19.00	40 327.29	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	114.00	17 944.50	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	167.00	15 775.93	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	955.00	15 795.58	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 221.00	33 409.78	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	22 541.00	20 296.90	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	39.00	32 188.71	0.01

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
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	204.00	113 706.75	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	56.00	182 242.90	0.06
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	55 903.00	321 137.40	0.10
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 042.00	196 129.17	0.06
CHF JULIUS BAER GRUPE CHF0.02 (REGD)	1 129.00	77 017.44	0.02
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	307.00	91 372.45	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	118 220.13	0.04
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	47 288.05	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	950.00	55 218.65	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	430.00	257 656.40	0.08
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	15 378.00	1 876 232.15	0.56
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	12 104.00	1 109 770.72	0.33
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	127.00	119 110.72	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 914.00	465 385.15	0.14
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	152.00	45 755.57	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 927.00	1 121 723.66	0.34
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	154.00	32 534.62	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	215.00	47 563.35	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	32.00	70 441.68	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 800.00	46 342.29	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	834.00	233 251.60	0.07
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	302.00	88 793.39	0.03
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 785.00	201 313.41	0.06
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	651.00	97 163.65	0.03
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00	19 866.67	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	144.00	49 400.25	0.02
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	185.00	114 051.78	0.03
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	358.00	29 802.31	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 685.00	173 083.47	0.05
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	150.00	95 758.31	0.03
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	386.00	26 737.54	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	18 891.00	398 891.57	0.12
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	153.00	54 966.45	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	846.00	405 335.45	0.12
<b>Total Suisse</b>		<b>9 166 322.96</b>	<b>2.76</b>

#### Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	5 219.00	108 733.60	0.03
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	10 671.00	26 850.12	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 011.00	25 476.04	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	7 016.00	232 314.71	0.07
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 317.00	45 293.35	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	2 436.00	149 334.57	0.04
GBP ASSOC D BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 029.00	48 669.89	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	8 519.00	1 183 102.23	0.36
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	4 672.00	35 595.99	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	14 872.00	74 326.25	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	16 662.00	202 432.60	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	85 646.00	154 397.82	0.05
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	5 292.00	30 524.46	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	601.00	31 188.18	0.01
GBP BP ORD USD0.25	101 692.00	642 264.98	0.19
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	11 582.00	406 775.62	0.12
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	4 062.00	19 477.10	0.01
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	37 507.00	67 615.53	0.02
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 932.00	73 026.27	0.02
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 234.00	71 431.25	0.02
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	1 100.00	65 109.00	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	9 449.00	237 519.78	0.07
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	796.00	63 954.24	0.02
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	12 453.00	556 466.08	0.17
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	22 173.00	391 771.87	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	27 848.00	110 873.16	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	2 029.00	55 920.19	0.02
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	2 163.00	21 379.48	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	851.00	17 624.67	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	109 834.00	746 515.96	0.22
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	4 811.00	110 881.18	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	7 906.00	67 704.24	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	971.00	63 775.50	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	954.00	47 808.11	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	13 232.00	29 081.16	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 048.00	25 702.19	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 695.00	34 540.65	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	4 188.00	32 167.31	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	32 716.00	96 639.10	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	369 115.00	217 585.01	0.07
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 099.00	204 198.88	0.06
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	15 258.00	37 354.19	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	22 892.00	47 127.51	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	2 281.00	36 156.79	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	19 898.00	269 770.60	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	29 108.00	94 871.19	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	679.00	55 175.20	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	4 020.00	26 592.33	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	3 220.00	33 618.68	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 694.00	26 307.50	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	4 078.00	27 550.81	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	15 468.00	210 762.00	0.06
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	3 986.00	303 496.40	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	10 737.00	347 559.49	0.10
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	14 186.00	103 768.30	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	6 174.00	418 181.88	0.13
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	49 026.00	90 333.24	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	5 324.00	51 017.16	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	8 838.00	30 455.63	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 051.00	23 040.75	0.01

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 469.00	52 292.57	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	39 555.00	1 129 036.10	0.34
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	4 713.00	65 383.30	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 766.00	37 480.99	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	408.00	59 805.11	0.02
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	5 813.00	129 590.33	0.04
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	3 273.00	49 007.97	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	14 137.00	107 360.27	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	18 911.00	27 813.49	0.01
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	40 539.00	133 180.65	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	10 281.00	532 630.39	0.16
EUR UNILEVER PLC. ORD GBP0.031111	3 611.00	187 096.02	0.06
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	4 171.00	54 666.67	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	140 997.00	155 681.82	0.05
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	1 119.00	41 327.76	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	6 099.00	72 289.06	0.02
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>11 893 830.47</b>	<b>3.57</b>
<b>Etats-Unis</b>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	26 190.56	0.01
<b>Total Etats-Unis</b>		<b>26 190.56</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>94 890 646.99</b>	<b>28.52</b>
<b>Fonds d'investissement, fermé</b>			
<b>Canada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	14 012.64	0.01
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	705.00	10 621.75	0.00
<b>Total Canada</b>		<b>24 634.39</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapour</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	42 168.09	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.00	43 130.95	0.02
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	9 747.66	0.00
<b>Total Singapour</b>		<b>95 046.70</b>	<b>0.03</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	6 797.00	64 510.26	0.02
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>64 510.26</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, fermé</b>		<b>184 191.35</b>	<b>0.06</b>
<b>Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	10 100 000.00	9 831 525.74	2.96
<b>Total USD</b>		<b>9 831 525.74</b>	<b>2.96</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>9 831 525.74</b>	<b>2.96</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>104 906 364.08</b>	<b>31.54</b>
<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% 19.05.22-18.05.23	7 510 000.00	7 466 066.50	2.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	9 875 000.00	9 782 062.23	2.94
<b>Total USD</b>		<b>17 248 128.73</b>	<b>5.18</b>
<b>Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro</b>		<b>17 248 128.73</b>	<b>5.18</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>17 248 128.73</b>	<b>5.18</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>			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	547 496.00	62 901 815.44	18.91
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 318 359.00	53 159 971.87	15.98
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	548 549.00	62 655 266.78	18.83
<b>Total Irlande</b>		<b>178 717 054.09</b>	<b>53.72</b>
<b>Luxembourg</b>			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	174 654.00	20 514 858.84	6.17
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.08	24 037.31	0.01
<b>Total Luxembourg</b>		<b>20 538 896.15</b>	<b>6.18</b>
<b>Total des Fonds d'investissement, ouvert</b>		<b>199 255 950.24</b>	<b>59.90</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>199 255 950.24</b>	<b>59.90</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>321 410 443.05</b>	<b>96.62</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
--------------	--------------------	--	------------------------------

## Instruments dérivés

### Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

#### Contrats financiers à terme sur obligations

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	1.00	-171.88	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 640.63	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-1.00	859.38	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	2 250.00	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	-187.50	0.00
<b>Total des Contrats financiers à terme sur obligations</b>			<b>-2 890.63</b>	<b>0.00</b>

#### Contrats à terme sur taux d'intérêt

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 19.06.23	-1.00	-1 331.25	0.00
<b>Total des Contrats à terme sur taux d'intérêt</b>			<b>-1 331.25</b>	<b>0.00</b>

#### Contrats financiers à terme sur indices

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 183.76	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	1.00	5 582.62	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 961.30	0.00
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-1.00	-1 200.63	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	716.00	1 477 580.00	0.44
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 925.00	0.00
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	1.00	4 336.63	0.00
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 08.06.23	-1.00	-5 823.13	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	-1.00	-5 054.12	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	1.00	5 019.14	0.00
<b>Total des Contrats financiers à terme sur indices</b>			<b>1 472 370.45</b>	<b>0.44</b>

#### Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

**1 468 148.57**      **0.44**

#### Total des Instruments dérivés

**1 468 148.57**      **0.44**

### Contrats de change à terme

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

USD	3 880 526.20	AUD	5 618 568.59	20.4.2023	115 054.75	0.03
USD	7 078 632.12	GBP	5 816 397.16	20.4.2023	-115 728.29	-0.02
USD	1 895 348.08	SEK	19 661 724.21	20.4.2023	-2 698.71	0.00
USD	106 693.31	NZD	167 500.00	20.4.2023	1 892.35	0.00
USD	274 910.59	ILS	950 000.00	20.4.2023	10 957.83	0.00
USD	10 185 430.13	JPY	1 328 268 906.00	20.4.2023	176 611.54	0.05
USD	6 016 343.97	CAD	8 059 572.59	20.4.2023	59 525.47	0.02
USD	538 506.97	SGD	715 900.00	20.4.2023	-251.69	0.00
USD	15 091 358.73	EUR	13 979 861.85	20.4.2023	-112 304.12	-0.03
USD	219 908.56	NOK	2 180 000.00	20.4.2023	11 581.67	0.00
USD	1 693 681.77	HKD	13 193 019.70	20.4.2023	11 370.93	0.00
USD	1 156 683.87	DKK	7 960 000.00	20.4.2023	-5 611.46	0.00
USD	5 180 307.94	CHF	4 728 792.30	20.4.2023	-5 988.79	0.00
AUD	300 000.00	USD	207 723.30	20.4.2023	-6 668.28	0.00
JPY	47 500 000.00	USD	362 961.71	20.4.2023	-5 038.04	0.00
CHF	400 000.00	USD	438 301.89	20.4.2023	397.58	0.00
EUR	600 000.00	USD	648 313.80	20.4.2023	4 210.37	0.00
SEK	3 750 000.00	USD	360 654.74	20.4.2023	1 351.94	0.00
GBP	270 000.00	USD	328 807.08	20.4.2023	5 158.65	0.00
CAD	500 000.00	USD	372 568.80	20.4.2023	-3 019.52	0.00
USD	1 426 835.97	EUR	1 305 000.00	20.4.2023	7 595.91	0.00
USD	632 673.72	GBP	510 000.00	20.4.2023	1 849.57	0.00
USD	686 257.76	JPY	88 500 000.00	20.4.2023	19 389.45	0.01
USD	655 675.02	EUR	600 000.00	20.4.2023	3 150.85	0.00
USD	361 389.60	JPY	46 500 000.00	20.4.2023	11 001.16	0.00
USD	10 815 571.08	JPY	1 415 769 611.00	25.5.2023	91 026.12	0.03
USD	544 897.11	SGD	721 308.09	25.5.2023	1 448.81	0.00
USD	217 320.52	NOK	2 190 474.99	25.5.2023	7 661.20	0.00
USD	1 687 471.92	HKD	13 193 020.00	25.5.2023	2 546.10	0.00
USD	276 184.27	ILS	966 376.23	25.5.2023	7 285.42	0.00
USD	1 547 473.45	SEK	15 911 724.00	25.5.2023	8 626.88	0.00
USD	5 665 625.09	CAD	7 548 487.37	25.5.2023	83 305.53	0.04
USD	7 346 022.30	GBP	6 010 491.16	25.5.2023	-93 551.46	-0.03
USD	115 898.54	NZD	182 584.10	25.5.2023	1 664.69	0.00
USD	1 158 164.95	DKK	7 969 081.00	25.5.2023	-8 182.15	0.00
USD	3 755 190.79	AUD	5 348 063.31	25.5.2023	166 356.42	0.05
USD	4 748 204.03	CHF	4 323 292.00	25.5.2023	-11 341.17	0.00
USD	16 462 706.86	EUR	15 233 021.22	25.5.2023	-136 905.71	-0.04
EUR	850 000.00	USD	913 278.25	25.5.2023	12 977.32	0.00
EUR	850 000.00	USD	911 487.30	20.4.2023	12 921.94	0.00
GBP	100 000.00	USD	121 052.89	20.4.2023	2 638.12	0.00
USD	72 488.17	SEK	750 000.00	20.4.2023	86.83	0.00
JPY	70 000 000.00	USD	523 926.29	20.4.2023	3 540.17	0.00
GBP	100 000.00	USD	121 146.90	25.5.2023	2 629.57	0.00
USD	106 831.73	EUR	100 000.00	20.4.2023	-1 922.30	0.00
USD	68 423.50	AUD	100 000.00	25.5.2023	1 318.19	0.00
HKD	2 000 000.00	USD	255 816.30	25.5.2023	-389.44	0.00
HKD	2 000 000.00	USD	255 563.21	20.4.2023	-532.77	0.00
CHF	80 000.00	USD	86 988.95	25.5.2023	1 083.66	0.00
USD	68 340.34	AUD	100 000.00	20.4.2023	1 322.00	0.00
JPY	70 000 000.00	USD	526 616.36	25.5.2023	3 638.10	0.00
CHF	80 000.00	USD	86 669.65	20.4.2023	1 070.24	0.00
USD	72 608.46	SEK	750 000.00	25.5.2023	74.84	0.00
USD	107 042.60	EUR	100 000.00	25.5.2023	-1 928.64	0.00

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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
--------------	--------------------	--	------------------------------

## Contrats de change à terme (suite)

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

USD	622 158.62	EUR	585 000.00	20.4.2023	-14 052.44	0.00
USD	623 388.87	EUR	585 000.00	25.5.2023	-14 092.90	0.00
JPY	3 714 162 700.00	USD	27 749 388.57	18.4.2023	218 723.03	0.07
GBP	3 588 600.00	USD	4 356 628.22	18.4.2023	81 779.19	0.02
SGD	3 106 000.00	USD	2 309 791.70	18.4.2023	27 363.42	0.01
EUR	61 804 200.00	USD	66 050 766.58	18.4.2023	1 148 585.44	0.35
CHF	89 362 900.00	USD	97 390 295.07	18.4.2023	576 304.26	0.17
USD	294 638.35	EUR	278 800.00	18.4.2023	-8 499.29	0.00
USD	1 167 981.29	CHF	1 073 000.00	18.4.2023	-8 325.22	0.00
USD	265 474.68	CHF	246 200.00	18.4.2023	-4 429.01	0.00
USD	255 925.20	EUR	240 900.00	18.4.2023	-6 003.99	0.00
USD	569 050.08	EUR	532 600.00	18.4.2023	-10 042.84	0.00
GBP	410 000.00	USD	503 858.43	25.5.2023	3 625.10	0.00
EUR	970 000.00	USD	1 043 645.89	25.5.2023	13 375.17	0.00
EUR	980 000.00	USD	1 052 139.37	20.4.2023	13 650.10	0.00
GBP	410 000.00	USD	503 446.79	20.4.2023	3 686.35	0.00
EUR	930 900.00	USD	1 000 024.91	18.4.2023	12 137.32	0.00
GBP	141 100.00	USD	173 233.54	18.4.2023	1 280.00	0.00
CHF	1 230 200.00	USD	1 333 183.78	18.4.2023	15 457.66	0.00
SGD	34 100.00	USD	25 497.46	18.4.2023	161.58	0.00
AUD	240 000.00	USD	160 710.10	25.5.2023	342.64	0.00
AUD	250 000.00	USD	167 193.48	20.4.2023	352.37	0.00
GBP	330 000.00	USD	405 262.47	25.5.2023	3 199.88	0.00
GBP	330 000.00	USD	404 968.11	20.4.2023	3 212.22	0.00
EUR	780 000.00	USD	842 219.04	20.4.2023	6 062.38	0.00
CHF	200 000.00	USD	217 295.88	20.4.2023	2 053.86	0.00
CHF	190 000.00	USD	207 198.06	25.5.2023	1 974.39	0.00
EUR	770 000.00	USD	833 107.66	25.5.2023	5 970.91	0.00
JPY	66 500 000.00	USD	502 474.40	20.4.2023	-1 381.26	0.00
JPY	66 500 000.00	USD	505 034.32	25.5.2023	-1 292.59	0.00
CAD	420 000.00	USD	306 541.51	25.5.2023	4 060.35	0.00
HKD	640 000.00	USD	81 658.42	20.4.2023	-48.68	0.00
DKK	450 000.00	USD	65 274.79	20.4.2023	432.86	0.00
HKD	630 000.00	USD	80 528.51	25.5.2023	-69.05	0.00
SEK	1 000 000.00	USD	96 877.23	25.5.2023	-165.74	0.00
DKK	450 000.00	USD	65 428.25	25.5.2023	433.32	0.00
SEK	1 000 000.00	USD	96 700.00	20.4.2023	-164.89	0.00
CAD	430 000.00	USD	313 666.95	20.4.2023	4 145.43	0.00
EUR	600 000.00	USD	647 857.62	20.4.2023	4 666.55	0.00
EUR	600 000.00	USD	649 178.46	25.5.2023	4 649.00	0.00
USD	239 760.76	EUR	220 700.00	18.4.2023	-205.08	0.00
<b>Total des Contrats de change à terme</b>					<b>2 431 171.43</b>	<b>0.73</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>					<b>7 334 074.00</b>	<b>2.20</b>
<b>Crédit en compte courant et autres engagements à court terme</b>					<b>-48 928.04</b>	<b>-0.01</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>					<b>64 787.68</b>	<b>0.02</b>
<b>Total de l'Actif net</b>					<b>332 659 696.69</b>	<b>100.00</b>

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

## Données principales

	ISIN	31.3.2023
Actif net en USD		3 408 750.02
<b>Catégorie I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520588</b>	
Actions en circulation		1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.86
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		105.86
<b>Catégorie I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520315</b>	
Actions en circulation		1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		105.88
<b>Catégorie P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520232</b>	
Actions en circulation		500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.30
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		105.30
<b>Catégorie Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520661</b>	
Actions en circulation		500.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		105.56
<b>Catégorie U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2523520406</b>	
Actions en circulation		292.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		10 587.63
Prix d'émission et de rachat par action en USD <sup>2</sup>		10 587.63

<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		Répartition économique en % de l'actif net	
Etats-Unis	45.07	Etablissements financiers et sociétés de participation	16.29
Grande-Bretagne	9.45	Electronique et semi-conducteurs	12.87
Allemagne	8.75	Internet, logiciels et services informatiques	7.38
Pays-Bas	6.11	Banques & instituts de crédit	6.22
Chine	5.40	Alimentation & softs	5.80
Japon	5.39	Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	5.74
France	3.06	Textiles, habillement & maroquinerie	5.47
Portugal	2.86	Télécommunications	4.99
Inde	2.64	Commerce de détail, centres commerciaux	3.72
Italie	2.50	Services divers	2.98
Irlande	2.31	Pétrole	2.86
Taiwan	2.05	Tabac et boissons alcoolisées	2.86
Hong Kong	1.58	Industrie graphique, édition et médias	2.84
Espagne	1.17	Machines et appareils	2.72
<b>Total</b>	<b>98.34</b>	Immobilier	2.64
		Assurances	2.48
		Équipement informatique et de réseau	2.25
		Restauration et loisirs	2.22
		Biotechnologie	1.87
		Appareils et composants électriques	1.41
		Soins de santé & services sociaux	1.41
		Véhicules	1.32
		<b>Total</b>	<b>98.34</b>

## Etat des actifs nets

	USD
<b>Actif</b>	<b>31.3.2023</b>
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 165 826.82
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	186 199.68
<b>Total portefeuille-titres (note 1)</b>	<b>3 352 026.50</b>
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	46 705.55
A recevoir sur dividendes	4 381.83
Frais payés d'avance	5 627.75
Autres créances	476.23
<b>Total Actif</b>	<b>3 409 217.86</b>
<b>Passif</b>	
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-119.17
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-95.77
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-252.90
<b>Total des Provisions pour frais</b>	<b>-467.84</b>
<b>Total Passif</b>	<b>-467.84</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 408 750.02</b>

## Etat des opérations

	USD
<b>Revenus</b>	<b>9.12.2022-31.3.2023</b>
Revenus d'intérêts sur liquidités	248.71
Dividendes (note 1)	12 135.66
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	48.14
Autres revenus (note 4)	440.80
<b>Total des Revenus</b>	<b>12 873.31</b>
<b>Charges</b>	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-437.85
Taxe d'abonnement (note 3)	-185.99
Autres commissions et frais (note 2)	-309.32
<b>Total des Charges</b>	<b>-933.16</b>
<b>Revenus (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>11 940.15</b>
<b>Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)</b>	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-8 364.75
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 916.39
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-721.58
<b>Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s</b>	<b>-11 002.72</b>
<b>Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période</b>	<b>937.43</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	186 199.68
<b>Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées</b>	<b>186 199.68</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité</b>	<b>187 137.11</b>

## Variations de l'actif net

	USD
	<b>9.12.2022-31.3.2023</b>
Actif net au début de la période	0.00
Souscriptions	3 221 612.91
Total Souscriptions	3 221 612.91
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	11 940.15
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-11 002.72
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	186 199.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	187 137.11
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>3 408 750.02</b>

## Evolution des actions en circulation

	9.12.2022-31.3.2023
<b>Catégorie</b>	<b>I-B-acc</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.0000
Nombre d'actions émises	1 000.0000
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	0.0000
Nombre d'actions émises	1 000.0000
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	0.0000
Nombre d'actions émises	500.0000
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	0.0000
Nombre d'actions émises	500.0000
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	0.0000
Nombre d'actions émises	292.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
<b>Nombre d'actions en circulation à la fin de la période</b>	<b>292.0000</b>

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 31 mars 2023

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>Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>			
<b>Actions</b>			
<b>Chine</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	504.00	51 498.72	1.51
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	9 000.00	48 131.14	1.41
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	13 000.00	84 624.74	2.48
<b>Total Chine</b>		<b>184 254.60</b>	<b>5.40</b>
<b>France</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 673.00	104 168.42	3.06
<b>Total France</b>		<b>104 168.42</b>	<b>3.06</b>
<b>Allemagne</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	1 411.00	101 360.70	2.97
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 538.00	103 899.21	3.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 395.00	92 875.83	2.73
<b>Total Allemagne</b>		<b>298 135.74</b>	<b>8.75</b>
<b>Hong Kong</b>			
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	96 000.00	53 809.26	1.58
<b>Total Hong Kong</b>		<b>53 809.26</b>	<b>1.58</b>
<b>Inde</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 350.00	90 004.50	2.64
<b>Total Inde</b>		<b>90 004.50</b>	<b>2.64</b>
<b>Irlande</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	19 372.00	78 756.78	2.31
<b>Total Irlande</b>		<b>78 756.78</b>	<b>2.31</b>
<b>Italie</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	12 000.00	85 070.61	2.50
<b>Total Italie</b>		<b>85 070.61</b>	<b>2.50</b>
<b>Japon</b>			
JPY NEC CORP NPV	2 000.00	76 639.87	2.25
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	3 600.00	107 169.58	3.14
<b>Total Japon</b>		<b>183 809.45</b>	<b>5.39</b>
<b>Pays-Bas</b>			
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 061.00	97 462.77	2.86
EUR KONINKLUKE PHILIPS NV EURO.20	6 049.00	110 645.11	3.25
<b>Total Pays-Bas</b>		<b>208 107.88</b>	<b>6.11</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	8 589.00	97 607.69	2.86
<b>Total Portugal</b>		<b>97 607.69</b>	<b>2.86</b>
<b>Espagne</b>			
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	37 088.00	39 842.96	1.17
<b>Total Espagne</b>		<b>39 842.96</b>	<b>1.17</b>
<b>Taiwan</b>			
USD HON HAI PRECISION SPON GDS EACH REP 2 SHS	10 316.00	69 942.48	2.05
<b>Total Taiwan</b>		<b>69 942.48</b>	<b>2.05</b>
<b>Grande-Bretagne</b>			
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	20 829.00	37 549.35	1.10
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	22 782.00	90 703.55	2.66
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	684.00	66 542.18	1.95
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	5 110.00	33 802.69	0.99
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 810.00	93 604.19	2.75
<b>Total Grande-Bretagne</b>		<b>322 201.96</b>	<b>9.45</b>
<b>Etats-Unis</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	380.00	146 440.60	4.30
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	902.00	93 167.58	2.73
USD APA CORPORATION COM USD0.625	1 849.00	66 674.94	1.96
USD BIO RAD LABS INC CL A	122.00	58 440.44	1.71
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	1 685.00	64 872.50	1.90
USD CENTENE CORP DEL COM	758.00	47 913.18	1.41
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 552.00	96 746.32	2.84
USD DOLLAR TREE INC	350.00	50 242.50	1.47
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	760.00	41 290.80	1.21
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	969.00	50 000.40	1.47
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 730.00	100 651.40	2.95
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	363.00	83 279.46	2.44
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 316.00	75 604.20	2.22
USD LIFE STORAGE INC COM USD0.01	686.00	89 927.74	2.64
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 603.00	96 725.02	2.84
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	700.00	57 624.00	1.69
USD SLM CORP COM USD0.20	2 961.00	36 686.79	1.08
USD SPLUNK INC COM USD0.001	665.00	63 760.20	1.87

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/ Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD THOR INDS INC COM	563.00	44 837.32	1.31
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	202.00	63 644.14	1.87
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 200.00	82 236.00	2.41
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	346.00	25 548.64	0.75
<b>Total Etats-Unis</b>		<b>1 536 314.17</b>	<b>45.07</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>3 352 026.50</b>	<b>98.34</b>
<b>Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle</b>		<b>3 352 026.50</b>	<b>98.34</b>
<b>Total du Portefeuille-titres</b>		<b>3 352 026.50</b>	<b>98.34</b>
<b>Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités</b>		<b>46 705.55</b>	<b>1.37</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>		<b>10 017.97</b>	<b>0.29</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>3 408 750.02</b>	<b>100.00</b>

# Notes aux états financiers

## Note 1 – Principales méthodes comptables

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

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

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

### 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 a 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 anti-dilution peut notamment être appliqué lorsque:

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

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

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

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

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

ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des actionnaires. L'ajustement anti-dilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les actionnaires seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

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

#### *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 combinées et l'état combiné des opérations au 31 mars 2023 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

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

Taux de change	
EUR 1 = CHF	0.992526
EUR 1 = USD	1.086450

*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 30 septembre 2022 les compartiments UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (USD), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF), UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD) et UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (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	26 257 667.60
<b>Total</b>	<b>26 257 667.60</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (CHF)	Montant en CHF
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	4 675 034.81
<b>Total</b>	<b>4 675 034.81</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X-ACC	14 755 743.24
<b>Total</b>	<b>14 755 743.24</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Multi Income (USD)	Montant en USD
UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV – GLOBAL EQUITIES (USD) I-X-ACC	1 734 064.20
<b>Total</b>	<b>1 734 064.20</b>

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 44 056 251.42 EUR. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 4 430 993 727.07 EUR à la clôture de la période.

*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», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» et «I-A3» 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)

	<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»	1.490%	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 «I-A1»	0.840%	0.870%
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-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%

### 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 «N»	2.500%	2.550%
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»	0.180% <sup>1</sup>	0.180%

	<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 «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 «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.180% <sup>2</sup>	0.180%
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 – Asian Equities (USD) K-B: max: 0.180% eff: 0.160%  
<sup>2</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Equities (USD) I-B: max: 0.180% eff: 0.160%

### UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced (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»	1.880%	1.930%
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%	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 «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-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 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 «N»	2.400%	2.450%
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 «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-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 «N»	3.350%	3.400%
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»	0.180%	0.180%
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 «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-B»	0.180%	0.180%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

	<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  
– 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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.580%	1.630%
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-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»	0.690%	0.720%
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»	0.760%	0.790%
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-A3»	0.690%	0.720%
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%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
– Digital Transformation Dynamic (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»	1.740%	1.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.300%	2.350%
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%

	<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 «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.820%	0.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.940%	0.990%
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»	0.820%	0.850%
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  
– Digital Transformation Themes (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»	1.710%	1.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.250%	2.300%
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%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.910%	0.960%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.880%	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.830%	0.860%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-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 – 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>
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.920%	1.970%
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%	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»	1.200%	1.250%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	1.150%	1.180%
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»	1.000%	1.030%
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 Sustainable Leaders (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 «N»	2.250%	2.300%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «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-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 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»	2.040% <sup>1</sup>	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»	1.080% <sup>2</sup>	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»	0.680%	0.710%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	1.020% <sup>3</sup>	1.070%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.680%	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%

<sup>1</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) P: max: 2.040% eff: 1.750%  
<sup>2</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) K-1: max: 1.080% eff: 1.000%  
<sup>3</sup> Pour UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) Q: max: 1.020% eff: 0.950%

### 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 «N»	1.900%	1.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

	<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 «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-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 «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-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 «N»	2.500%	2.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.080%	1.110%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
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 «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-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 «N»	1.600%	1.650%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.600%	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 «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-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 – 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 «N»	1.350%	1.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.600%	0.630%
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%
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-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 «N»	2.350%	2.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.180%	1.210%

	<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 «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 «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-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 «N»	2.100%	2.150%
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 «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-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:

- 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;
- les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales. Les frais supportés par le fonds maître au titre de la 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.

Les détails relatifs aux distributions ne sont pas vérifiés.

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 2022 au 31 mars 2023, 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 2023 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)	1 265 396.18 USD	600 457.05 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	18 148 919.87 USD	25 341 148.15 USD
– China Allocation Opportunity (USD)	335 705 716.90 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	29 775 847.82 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	15 555 259.12 USD	5 602 703.49 USD
– Global Allocation (CHF)	14 492 208.94 CHF	2 280 653.84 CHF
– Global Allocation (EUR)	56 644 410.14 EUR	34 980 725.32 EUR
– Global Allocation (USD)	45 755 578.96 USD	7 095 509.76 USD
– Global Multi Income (USD)	6 206 767.44 USD	5 423 589.67 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	36 010 122.98 USD	698 245.58 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Asia Allocation Opportunity (USD)	657 442.40 USD	916 625.00 USD
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	6 205 781.25 USD	- USD
– China Allocation Opportunity (USD)	31 279 828.13 USD	- USD
– Credit Income Opportunities (USD)	8 870 132.85 USD	- USD
– Digital Transformation Dynamic (USD)	327 593.76 USD	355 585.94 USD
– Dynamic Alpha (USD)	3 890 984.14 USD	2 548 414.89 USD
– Global Allocation (CHF)	18 523 889.72 CHF	14 317 984.55 CHF
– Global Allocation (EUR)	74 823 605.55 EUR	63 645 664.20 EUR
– Global Allocation (USD)	60 428 426.82 USD	45 886 440.83 USD
– Global Multi Income (USD)	12 306 840.38 USD	5 491 384.75 USD
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	437 101.57 USD	246 078.13 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	236 950.00 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)
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	4 161 667.64 USD	- USD
– Dynamic Alpha (USD)	- USD	4 802 347.01 USD
– Global Allocation (CHF)	3 894 620.53 CHF	- CHF
– Global Allocation (EUR)	- EUR	9 168 752.79 EUR
– Global Allocation (USD)	12 281 994.76 USD	- USD
– Global Multi Income (USD)	- USD	2 639 106.31 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	164 523 810.02 USD
- Global Allocation (EUR)	- EUR	24 999 096.66 EUR

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus)
- Global Multi Income (USD)	- USD	1 715 590.06 USD

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Swaps d'actions synthétiques (achetés)	Swaps d'actions synthétiques (vendus)
- China Equity Unconstrained (USD)	- USD	135 801.12 USD

## Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) 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	2.06%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) N-acc	2.06%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-acc	1.56%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-dist	1.57%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
- Asia Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.56%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.56%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-acc	0.99%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
- Asia Allocation Opportunity (USD) Q-dist	0.99%
- Asia Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.04%
- Asian Equities (USD) F-acc	0.83%
- 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	0.03%
- Asian Equities (USD) I-X-dist	0.03%
- Asian Equities (USD) K-B-acc	0.23%
- Asian Equities (USD) K-X-acc	0.07%
- Asian Equities (USD) P-acc	2.12%
- Asian Equities (USD) (HKD) P-acc	2.12%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
- Asian Equities (USD) (GBP) P-dist	2.12%
- Asian Equities (USD) Q-acc	1.16%
- Asian Equities (USD) (EUR) Q-acc	1.15%
- Asian Equities (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.20%
- Asian Equities (USD) U-X-acc	0.03%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-4%-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) P-acc	1.98%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 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%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (HKD) P-mdist	1.98%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) (SGD hedged) P-mdist	2.02%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist	1.20%
- Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-acc	1.19%
- China Allocation Opportunity (USD) I-A3-acc	0.84%
- China Allocation Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
- 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	1.94%
- 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	1.90%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.94%
- China Allocation Opportunity (USD) P-mdist	1.88%
- China Allocation Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	1.89%
- China Allocation Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.95%
- China Allocation Opportunity (USD) (EUR hedged) P-mdist	1.92%
- 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	1.22%
- China Equity Unconstrained (USD) I-X-acc	0.01%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.20%
- Credit Income Opportunities (USD) K-1-acc	0.95%
- Credit Income Opportunities (USD) P-acc	1.37%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
- Credit Income Opportunities (USD) P-dist	1.37%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) P-dist	1.42%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-acc	0.84%
- Credit Income Opportunities (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
- Credit Income Opportunities (USD) Q-dist	0.84%
- Credit Income Opportunities (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.89%
- 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	1.87%
- 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) (CHF hedged) F-acc	0.71%
- Digital Transformation Themes (USD) (EUR hedged) F-dist	0.72%
- Digital Transformation Themes (USD) F-UKdist	0.69%
- Digital Transformation Themes (USD) I-A3-acc	0.83%
- Digital Transformation Themes (USD) K-X-acc	0.07%
- 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	1.84%
- 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	0.03%
- Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-4%-mdist	2.63%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) N-acc	2.63%
- Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.05%

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Alpha (USD) P-acc	2.00%
– Dynamic Alpha (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
– Dynamic Alpha (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.33%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) P-acc	1.78%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR) Q-acc	0.98%
– 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	1.11%
– European Equity Value Opportunity (EUR) P-acc	1.96%
– European Equity Value Opportunity (EUR) Q-acc	1.07%
– European Equity Value Opportunity (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-6%-mdist	1.83%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-6%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) P-8%-mdist	1.76%
– European Growth and Income (EUR) (AUD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (GBP hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (HKD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) (SGD hedged) P-8%-mdist	1.81%
– European Growth and Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.82%
– European Growth and Income (EUR) P-acc	1.76%
– 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	1.07%
– 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	1.08%
– 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	0.88%
– Global Allocation (CHF) P-acc	2.12%
– Global Allocation (CHF) Q-acc	1.10%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) I-X-dist	0.03%
– Global Allocation (EUR) N-6%-mdist	2.58%
– Global Allocation (EUR) N-acc	2.57%
– Global Allocation (EUR) P-acc	2.11%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.16%
– Global Allocation (EUR) Q-acc	1.09%
– Global Allocation (EUR) (CAD hedged) Q-acc	1.14%
– 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) (JPY) P-acc	2.12%
– Global Allocation (USD) Q-acc	1.10%
– Global Equities (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Equities (USD) I-X-acc	0.03%
– 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 Multi Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.43%
– Global Multi Income (USD) P-acc	1.40%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.43%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%

UBS (Lux) Key Selection SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 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	1.38%
– Global Multi Income (USD) Q-acc	0.86%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global Multi Income (USD) Q-dist	0.86%
– Global Multi Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) I-A1-acc	1.92%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.95%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) I-B-acc	1.69%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) P-acc	2.63%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.68%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) P-acc	2.68%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) Q-acc	2.13%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (CHF hedged) Q-acc	2.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (GBP hedged) Q-acc	2.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) (USD hedged) Q-acc	2.18%
– Multi Strategy Alternatives (EUR) U-X-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) F-acc	0.72%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (CHF hedged) F-acc	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (EUR hedged) F-acc	0.75%
– 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	0.75%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.75%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-B-acc	0.11%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) I-X-acc	0.04%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) P-acc	1.78%
– Turnaround Equity Opportunities (USD) Q-acc	0.98%
– 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.

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 DIC, 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.

#### **Note 10 – 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 11 – 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	Valeur de marché des titres prêtés	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 31 mars 2023*	Répartition des garanties (pondération en %) au 31 mars 2023 selon le type d'actifs		
		Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Asia Allocation Opportunity (USD)	5 120 788.91 USD	5 493 430.09 USD	47.92	52.08	0.00
– Asian Equities (USD)	686 126.12 USD	735 410.75 USD	47.92	52.08	0.00
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	1 843 454.55 USD	1 931 560.89 USD	47.92	52.08	0.00
– China Allocation Opportunity (USD)	158 101 280.48 USD	167 700 240.72 USD	47.92	52.08	0.00
– Digital Transformation Dynamic (USD)	5 365 529.87 USD	5 475 709.20 USD	47.92	52.08	0.00
– Digital Transformation Themes (USD)	22 540 293.61 USD	23 107 847.33 USD	47.92	52.08	0.00
– Dynamic Alpha (USD)	3 767 431.24 USD	3 987 166.91 USD	47.92	52.08	0.00
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	73 103.40 EUR	73 524.38 EUR	47.92	52.08	0.00
– European Equity Value Opportunity (EUR)	23 509 326.03 EUR	28 249 771.79 EUR	47.92	52.08	0.00
– European Growth and Income (EUR)	42 333 269.05 EUR	47 488 699.58 EUR	47.92	52.08	0.00
– Global Allocation (EUR)	21 427 114.39 EUR	19 206 250.14 EUR	47.92	52.08	0.00
– Global Equities (USD)	3 458 817.63 USD	3 340 359.78 USD	47.92	52.08	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	18 106 738.57 USD	19 439 653.89 USD	47.92	52.08	0.00
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	445 484.07 USD	460 739.20 USD	47.92	52.08	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 2023 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 31 mars 2023.

	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 – Credit Income Opportunities (USD)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>11 119.17</b>	<b>27 449.93</b>	<b>5 576.90</b>	<b>677 332.18</b>	<b>11 779.62</b>
Securities Lending cost**					
UBS Switzerland AG	3 335.75 USD	8 234.98 USD	1 673.07 USD	203 199.65 USD	3 533.89 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 111.92 USD	2 744.99 USD	557.69 USD	67 733.22 USD	1 177.96 USD
Net Securities Lending revenues	6 671.50 USD	16 469.96 USD	3 346.14 USD	406 399.31 USD	7 067.77 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)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>17 138.53</b>	<b>17 008.63</b>	<b>13 607.00</b>	<b>14 633.30</b>	<b>138 175.40</b>
Securities Lending cost**					
UBS Switzerland AG	5 141.56 USD	5 102.59 USD	4 082.10 USD	4 389.99 EUR	41 452.62 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 713.85 USD	1 700.86 USD	1 360.70 USD	1 463.33 EUR	13 817.54 EUR
Net Securities Lending revenues	10 283.12 USD	10 205.18 USD	8 164.20 USD	8 779.98 EUR	82 905.24 EUR

	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)
<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>45 225.65</b>	<b>8 338.62</b>	<b>3 686.65</b>	<b>923.70</b>	<b>30 221.60</b>
Securities Lending cost**					
UBS Switzerland AG	13 567.70 EUR	2 501.59 USD	1 106.00 USD	277.11 USD	9 066.48 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 522.56 EUR	833.86 USD	368.66 USD	92.37 USD	3 022.16 USD
Net Securities Lending revenues	27 135.39 EUR	5 003.17 USD	2 211.99 USD	554.22 USD	18 132.96 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.

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

<b>Rendements sur prêts de titres</b>	<b>80.23</b>
Securities Lending cost**	
UBS Switzerland AG	24.07 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	8.02 USD
Net Securities Lending revenues	<b>48.14 USD</b>

\*\* 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>				
– Argentine	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australie	0.18	0.18	0.18	0.18
– Autriche	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgique	1.15	1.15	1.15	1.15
– Canada	5.08	5.08	5.08	5.08
– Chine	1.27	1.27	1.27	1.27
– Danemark	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finlande	0.26	0.26	0.26	0.26
– France	5.88	5.88	5.88	5.88
– Allemagne	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japon	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxembourg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Nouvelle-Zélande	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norvège	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapour	0.53	0.53	0.53	0.53
– Corée du Sud	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranationaux	0.46	0.46	0.46	0.46
– Suède	0.26	0.26	0.26	0.26
– Suisse	6.49	6.49	6.49	6.49
– Pays-Bas	0.89	0.89	0.89	0.89
– Emirats arabes unis	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grande-Bretagne	4.04	4.04	4.04	4.04
– Etats-Unis	61.16	61.16	61.16	61.16
<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-	89.02	89.02	89.02	89.02
– Notation <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98
– 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)	21 442 723.23 USD	622 283 294.41 USD	209 009 824.81 USD	1 416 431 120.32 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	3 000 275.33 USD	11 523 523.75 USD	1 625 291.07 USD	126 520 599.30 USD
Quota de garanties moyen	105.81%	105.55%	105.39%	105.65%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	13.99%	1.85%	0.78%	8.93%

# 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 Sustainable Leaders (EUR) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Argentine	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australie	0.18	0.18	0.18	0.18
– Autriche	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgique	1.15	1.15	1.15	1.15
– Canada	5.08	5.08	5.08	5.08
– Chine	1.27	1.27	1.27	1.27
– Danemark	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finlande	0.26	0.26	0.26	0.26
– France	5.88	5.88	5.88	5.88
– Allemagne	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japon	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxembourg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Nouvelle-Zélande	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norvège	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapour	0.53	0.53	0.53	0.53
– Corée du Sud	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranationaux	0.46	0.46	0.46	0.46
– Suède	0.26	0.26	0.26	0.26
– Suisse	6.49	6.49	6.49	6.49
– Pays-Bas	0.89	0.89	0.89	0.89
– Emirats arabes unis	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grande-Bretagne	4.04	4.04	4.04	4.04
– Etats-Unis	61.16	61.16	61.16	61.16
<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-	89.02	89.02	89.02	89.02
– Notation <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98
– 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)	139 476 634.87 USD	338 871 581.86 USD	48 461 254.61 USD	1 673 506.37 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	7 555 784.20 USD	21 615 077.06 USD	6 819 803.75 USD	17 775.10 EUR
Quota de garanties moyen	105.10%	105.17%	105.53%	105.13%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	5.42%	6.38%	14.07%	1.06%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Equity Value Opportunity (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – European Growth and Income (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Allocation (EUR) (en %)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) (en %)
<b>selon le pays:</b>				
– Argentine	0.64	0.64	0.64	0.64
– Australie	0.18	0.18	0.18	0.18
– Autriche	0.26	0.26	0.26	0.26
– Belgique	1.15	1.15	1.15	1.15
– Canada	5.08	5.08	5.08	5.08
– Chine	1.27	1.27	1.27	1.27
– Danemark	1.09	1.09	1.09	1.09
– Finlande	0.26	0.26	0.26	0.26
– France	5.88	5.88	5.88	5.88
– Allemagne	8.67	8.67	8.67	8.67
– Japon	1.32	1.32	1.32	1.32
– Luxembourg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Nouvelle-Zélande	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norvège	0.23	0.23	0.23	0.23
– Singapour	0.53	0.53	0.53	0.53
– Corée du Sud	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranationaux	0.46	0.46	0.46	0.46
– Suède	0.26	0.26	0.26	0.26
– Suisse	6.49	6.49	6.49	6.49
– Pays-Bas	0.89	0.89	0.89	0.89
– Emirats arabes unis	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grande-Bretagne	4.04	4.04	4.04	4.04
– Etats-Unis	61.16	61.16	61.16	61.16
<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-	89.02	89.02	89.02	89.02
– Notation <=AA-	10.98	10.98	10.98	10.98
– 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)	210 348 661.26 EUR	510 675 106.55 EUR	252 299 413.81 EUR	60 209 168.92 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	21 256 773.67 EUR	35 305 104.52 EUR	28 547 603.33 EUR	3 165 329.48 USD
Quota de garanties moyen	106.66%	106.51%	103.39%	103.19%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	10.11%	6.91%	11.31%	5.26%

# Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	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>		
– Argentine	0.64	0.64
– Australie	0.18	0.18
– Autriche	0.26	0.26
– Belgique	1.15	1.15
– Canada	5.08	5.08
– Chine	1.27	1.27
– Danemark	1.09	1.09
– Finlande	0.26	0.26
– France	5.88	5.88
– Allemagne	8.67	8.67
– Japon	1.32	1.32
– Luxembourg	0.04	0.04
– Nouvelle-Zélande	0.00	0.00
– Norvège	0.23	0.23
– Singapour	0.53	0.53
– Corée du Sud	0.10	0.10
– Supranationaux	0.46	0.46
– Suède	0.26	0.26
– Suisse	6.49	6.49
– Pays-Bas	0.89	0.89
– Emirats arabes unis	0.00	0.00
– Grande-Bretagne	4.04	4.04
– Etats-Unis	61.16	61.16
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>selon la note de solvabilité (obligations):</b>		
– Notation > AA-	89.02	89.02
– Notation <=AA-	10.98	10.98
– non Investment Grade:	0.00	0.00
<b>Total</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)	349 759 750.57 USD	3 335 505.68 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	12 717 776.64 USD	152 864.30 USD
Quota de garanties moyen	105.56%	106.15%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	3.64%	4.58%

# 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 2023.

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)	23.35%	25.12%
– Asian Equities (USD)	0.11%	0.11%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.88%	0.90%
– China Allocation Opportunity (USD)	11.07%	14.32%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	3.71%	4.83%
– Digital Transformation Themes (USD)	7.29%	7.46%
– Dynamic Alpha (USD)	7.59%	13.62%
– European Equity Sustainable Leaders (EUR)	4.21%	4.90%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	10.64%	10.92%
– European Growth and Income (EUR)	8.82%	9.06%
– Global Allocation (EUR)	8.84%	13.39%
– Global Equities (USD)	6.31%	6.39%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	5.44%	6.16%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	13.07%	13.27%

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

## Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu 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	1 637 838.91	219 259.03	575 885.26	49 998 994.97
French Republic	274 828.03	36 791.49	96 633.09	8 389 790.83
United Kingdom	216 812.16	29 024.85	76 233.95	6 618 715.09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	190 646.91	25 522.07	67 033.92	5 819 958.21
Microsoft Corp	137 273.46	18 376.94	48 267.12	4 190 604.35
Zurich Insurance Group AG	127 428.51	17 058.98	44 805.51	3 890 063.47
Federal Republic of Germany	109 465.51	14 654.25	38 489.47	3 341 698.93
Nestle SA	94 598.11	12 663.94	33 261.91	2 887 836.15
Amazon.Com Inc	88 047.07	11 786.95	30 958.48	2 687 849.76
Nextera Energy Inc	81 118.52	10 859.41	28 522.32	2 476 339.22

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

	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)
United States	1 632 555.53	6 889 490.04	1 188 754.04	21 920.95
French Republic	273 941.47	1 156 050.85	199 471.96	3 678.30
United Kingdom	216 112.73	912 009.78	157 363.64	2 901.84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	190 031.93	801 947.00	138 372.78	2 551.60
Microsoft Corp	136 830.64	577 434.15	99 633.96	1 837.28
Zurich Insurance Group AG	127 017.45	536 021.85	92 488.43	1 705.52
Federal Republic of Germany	109 112.38	460 461.29	79 450.76	1 465.09
Nestle SA	94 292.95	397 922.36	68 659.92	1 266.11
Amazon.Com Inc	87 763.04	370 365.73	63 905.13	1 178.43
Nextera Energy Inc	80 856.85	341 221.15	58 876.35	1 085.70

	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 (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
United States	8 422 529.29	14 158 520.23	5 726 248.18	995 911.68
French Republic	1 413 293.62	2 375 788.23	960 859.80	167 113.19
United Kingdom	1 114 948.84	1 874 261.89	758 023.35	131 835.78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	980 395.09	1 648 073.06	666 543.89	115 925.62
Microsoft Corp	705 923.95	1 186 678.97	479 938.46	83 471.12
Zurich Insurance Group AG	655 296.64	1 101 572.99	445 518.34	77 484.75
Federal Republic of Germany	562 922.45	946 289.25	382 715.64	66 562.09
Nestle SA	486 467.47	817 766.17	330 735.99	57 521.76
Amazon.Com Inc	452 778.97	761 134.80	307 832.09	53 538.30
Nextera Energy Inc	417 149.18	701 240.07	283 608.36	49 325.30

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
United States	5 795 836.39	137 367.11
French Republic	972 536.63	23 050.09
United Kingdom	767 235.22	18 184.24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	674 644.08	15 989.72
Microsoft Corp	485 770.90	11 513.27
Zurich Insurance Group AG	450 932.49	10 687.55
Federal Republic of Germany	387 366.60	9 180.97
Nestle SA	334 755.24	7 934.04
Amazon.Com Inc	311 573.01	7 384.59
Nextera Energy Inc	287 054.91	6 803.49

## 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 11 – «Prêts de titres»
- la qualité des garanties sont mentionnée dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres (non audité) «selon la note de solvabilité (obligations)»

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

## Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asia Allocation Opportunity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Asian Global Strategy Balanced – 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	9 519.11	1 274.34	3 347.04	290 593.59
De 1 semaine à 3 mois	371 570.94	49 742.56	130 649.13	11 343 101.76
De 3 mois à 1 an	293 380.66	39 275.15	103 156.42	8 956 154.25
plus de 1 an	2 186 509.14	292 710.08	768 804.85	66 748 480.88
illimité	2 632 450.24	352 408.62	925 603.45	80 361 910.24

	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	9 488.39	40 041.64	6 909.03	127.41
De 1 semaine à 3 mois	370 372.33	1 562 995.16	269 688.59	4 973.12
De 3 mois à 1 an	292 434.25	1 234 091.51	212 937.60	3 926.63
plus de 1 an	2 179 455.79	9 197 444.72	1 586 982.48	29 264.31
illimité	2 623 958.44	11 073 274.30	1 910 649.21	35 232.91

	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 (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	48 951.64	82 289.15	33 280.89	5 788.23
De 1 semaine à 3 mois	1 910 790.56	3 212 095.28	1 299 094.43	225 939.10
De 3 mois à 1 an	1 508 699.76	2 536 168.78	1 025 723.85	178 394.35
plus de 1 an	11 244 046.81	18 901 574.31	7 644 521.03	1 329 538.58
illimité	13 537 283.02	22 756 572.06	9 203 629.94	1 600 699.52

	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	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	33 685.34	798.38
De 1 semaine à 3 mois	1 314 881.66	31 164.02
De 3 mois à 1 an	1 038 188.97	24 606.10
plus de 1 an	7 737 420.98	183 384.61
illimité	9 315 476.94	220 786.09

## Devises des garanties

Devise des garanties	Pourcentage
USD	61.57%
EUR	17.38%
CHF	6.93%
CAD	4.88%
GBP	4.32%
JPY	1.32%
HKD	1.27%
DKK	1.09%
SGD	0.50%
SEK	0.23%
BRL	0.18%
AUD	0.12%
CNH	0.11%
MXN	0.04%
IDR	0.04%
NOK	0.03%
INR	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

UBS (Lux) Key Selection SICAV  
Rapport semestriel au 31 mars 2023

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

## 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	5 120 788.91	686 126.12	1 843 454.55	158 101 280.48
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	5 365 529.87	22 540 293.61	3 767 431.24	73 103.40
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 (EUR)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD)
jusqu'à 1 jour	23 509 326.03	42 333 269.05	21 427 114.39	3 458 817.63
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 – Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Turnaround Equity Opportunities (USD)
jusqu'à 1 jour	18 106 738.57	445 484.07
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-
plus de 1 an	-	-
illimité	-	-

## 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	5 120 788.91 USD	686 126.12 USD	1 843 454.55 USD	158 101 280.48 USD

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

	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	5 365 529.87 USD	22 540 293.61 USD	3 767 431.24 USD	73 103.40 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 (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Key Selection SICAV – Global Equities (USD) Prêts de titres
<b>Règlement et compensation</b>				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	23 509 326.03 EUR	42 333 269.05 EUR	21 427 114.39 EUR	3 458 817.63 USD

	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	18 106 738.57 USD	445 484.07 USD

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

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

Les prestataires 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.

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

## Ratio des revenus (Société)

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>	<b>Pourcentage</b>
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.37%
– Asian Equities (USD)	0.24%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.34%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.54%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.79%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.23%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.08%
– Dynamic Alpha (USD)	0.20%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.07%
– European Growth and Income (EUR)	0.39%
– Global Allocation (EUR)	0.16%
– Global Allocation (USD)	11.58%
– Global Equities (USD)	0.12%
– Global Multi Income (USD)	0.16%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.24%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.05%

## Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV</b>	<b>Pourcentage</b>
– Asia Allocation Opportunity (USD)	0.15%
– Asian Equities (USD)	0.10%
– Asian Global Strategy Balanced (USD)	0.14%
– China Allocation Opportunity (USD)	0.21%
– Credit Income Opportunities (USD)	0.31%
– Digital Transformation Dynamic (USD)	0.09%
– Digital Transformation Themes (USD)	0.03%
– Dynamic Alpha (USD)	0.08%
– European Equity Value Opportunity (EUR)	0.03%
– European Growth and Income (EUR)	0.16%
– Global Allocation (EUR)	0.06%
– Global Allocation (USD)	4.63%
– Global Equities (USD)	0.05%
– Global Multi Income (USD)	0.06%
– Systematic Allocation Portfolio Equity (USD)	0.10%
– Turnaround Equity Opportunities (USD)	0.02%

# 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, excluants gains/pertes non-réalisées):	158 318 781.06 USD	132 780.03 USD	24 778 440.91 EUR
Notionnel en % de l’actif net:	11.09%	8.80%	10.22%

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 trois 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	158 318 781.06 USD	-	24 778 440.91 EUR
De 3 mois à 1 an	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-
illimité	-	132 780.03 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	158 318 781.06 USD	132 780.03 USD	24 778 440.91 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.

