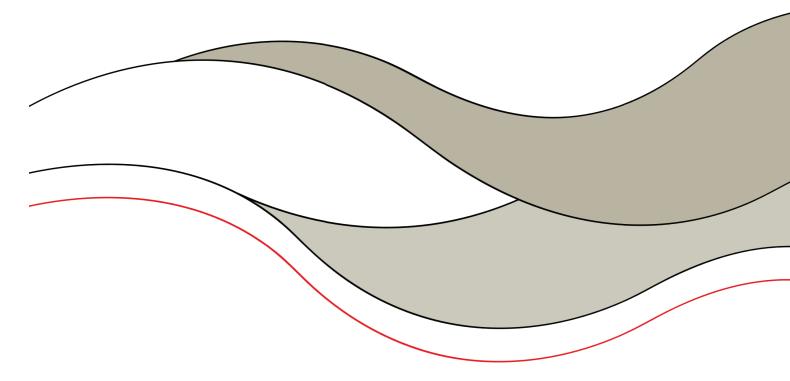


Jahresbericht 2024/2025

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025



Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV) R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

UBS (Lux) Bond SICAV

UBS (Lux) Bond SICAV $- 2024 (USD)^1$

UBS (Lux) Bond SICAV - 2025 I (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV - 2025 I (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)²

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)³

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)⁴

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)⁵

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)⁶

OBS (Lux) BOING SICAV — SHORL IEITH OSD CORPORATES (OSL

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) 7

- ⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Duration High Yield Sustainable (USD)
- ⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
- ⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
- ⁷ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Management und Verwaltung	8
Bericht des Verwaltungsrats	10
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	13
UBS (Lux) Bond SICAV	15
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) ¹	18
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	23
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	32
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	38
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) ²	58
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	67
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	83
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	90
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	106
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	124
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ³	139
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	153
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	170
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	189
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	212
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	229
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	241
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	260
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ⁴	273
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ⁵	289
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ⁶	301
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	318
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	335
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) ⁷	354
Erläuterungen zum Jahresbericht	370
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	398
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	400
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	406
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	416
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	418
¹ liquidiert am 15. Oktober 2024	

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUN Corporates Sustainable (USD)
5 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
6 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Bond SICAV -

2024 (USD)1		P-mdist	LU0626906746
K-1-acc	LU2032050580	(AUD hedged) P-mdist	LU2199720918
K-1-dist	LU2032050663	(HKD) P-mdist	LU2184895089
K-1-qdist	LU2045767261	(SGD hedged) P-mdist	LU0626907124
P-acc	LU2032050150	Q-acc	LU1240770955
P-dist	LU2032050234	(CHF hedged) Q-acc	LU1240770799
P-qdist	LU2045766537	(EUR hedged) Q-acc	LU1240770872
(HKD) P-qdist	LU2045767428	(GBP hedged) Q-acc	LU2183825921
Q-acc	LU2032050317	Q-dist	LU1240771094
	LU2032050408	(EUR hedged) Q-dist	LU2325209497
Q-dist		(GBP hedged) Q-dist	LU2270292001
Q-qdist	LU2045766883	Q-mdist	LU1240771177
Q-UKdist-qdist	LU2032050747	(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
2025 (5118)		U-X-acc	LU0626906829
2025 I (EUR)		0-X-acc	100020300023
K-1-acc	LU2156499548	Asian Investment Grade	Pande (IISD)2
K-1-dist	LU2156499621		
K-B-acc	LU2358385081	I-A2-dist	LU2548502090
P-acc	LU2156499035	I-B-acc	LU1377678567
P-dist	LU2156499118	P-acc	LU1377678724
Q-acc	LU2156499209	U-X-acc	LU1377216947
Q-dist	LU2156499464	U-X-dist	LU2883978210
2025 I (USD)		China Fixed Income (RME	3)
K-1-acc	LU2156500220	(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
P-acc	LU2156499894	(USD) I-A1-acc	LU2376072950
P-dist	LU2156499977	(USD hedged) I-A1-acc	LU2868285318
Q-acc	LU2156500063	(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
Q-dist	LU2156500147	(EUR) I-A2-dist	LU2903462401
Q dist	202130300147	(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
Asian High Yield (USD)		(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
F-acc	LU0949706286	(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
F-dist	LU2073878949	(USD) I-A3-acc	LU2260430983
I-A1-acc	LU0871581103	(GBP) I-A3-dist	LU2308292767
I-A3-acc	LU2177575094	(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2300342909	(USD) I-A3-dist	LU2305737947
_		(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
(GBP hedged) I-A3-acc	LU2177569360	I-B-acc	LU1698195721
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2181694816	(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093
I-B-acc	LU1739859327	(USD) I-B-acc	LU2166137674
(EUR hedged) I-B-dist	LU2197080505	(EUR) I-B-dist	LU2451285840
(CHF hedged) I-X-acc	LU2023725380	(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
I-X-dist	LU0883523861	(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
K-1-acc	LU0725271869		LU2058912770
K-1-mdist	LU2179105015	(USD hedged) I-X-acc (USD) K-X-acc	
K-B-mdist	LU2204822782		LU1808704073
(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822949	P-acc	LU1717043324
K-X-acc	LU1957417949	(EUR) P-acc	LU1717043837
P-acc	LU0626906662	(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
(CHF hedged) P-acc	LU0626907470	(USD) P-acc	LU1717043670
(EUR hedged) P-acc	LU0626907397	P-dist	LU2868285151
P-dist	LU0725271786	(USD) P-dist	LU2868285235

LU0725271786

LU2868285078

LU1717043597

LU1717043910

(USD hedged) P-dist

Q-acc

(EUR) Q-acc

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

P-dist

 $^{^{\}rm 2}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072	I-X-acc	LU1564462544
(USD) Q-acc	LU1717043753	I-X-dist	LU1092615647
QL-acc	LU2365459895	K-1-acc	LU2895767544
(EUR) QL-acc	LU2365460042	K-1-dist	LU2895767460
(USD) QL-acc	LU2365460125	K-B-mdist	LU2204822600
(GBP) Q-dist	LU2376073172	(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087
U-X-UKdist-mdist	LU1839734446	K-X-acc	LU1564462460
(USD) U-X-acc	LU2272237582	(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
		P-acc	LU0896022034
China High Yield (USD)		(CHF hedged) P-acc	LU0896022380
I-A3-acc	LU2407300149	(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
(EUR) I-A3-acc	LU2390294184	P-dist	LU0896022117
I-B-acc	LU2420984473	(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
I-X-acc	LU2418146887	Q-acc	LU1240772738
P-acc	LU2344565556	(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225
Q-acc	LU2344565713	Q-dist	LU1240772811
U-X-acc	LU2344566018	U-X-acc	LU0896021903
Convert Global (EUR)		Emerging Economies Loca	I
F-acc	LU0949706013	Currency Bond (USD)	•
(CHF hedged) F-acc	LU1255921550	I-A1-acc	LU1390335583
(USD hedged) F-acc	LU1255922012	I-B-acc	LU1881004227
(USD hedged) F-UKdist	LU2855397068	I-X-acc	LU1131112325
I-A1-acc	LU0396331836	P-acc	LU0775387714
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637	(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975	P-dist	LU0775387805
I-A2-acc	LU0396332131	(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
I-A2-dist	LU0396332057	Q-acc	LU1240772902
(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238	(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
I-A3-acc	LU0396332305	(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801	U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323		
I-A3-dist	LU0396332214	EUR Corporates (EUR) ³	
(CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578	I-A1-acc	LU2816772250
(CHF hedged) I-B-acc	LU2891684271	(CHF hedged) I-A1-acc	LU2816772177
(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487	I-A3-acc	LU2889894270
I-X-acc	LU0396332727	I-B-acc	LU0396344573
(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983	(USD hedged) I-B-acc	LU2816772334
I-X-dist	LU0396332644	I-X-acc	LU2589240618
K-X-acc	LU1984560711	P-acc	LU0162626096
P-acc	LU0203937692	(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
(CHF hedged) P-acc	LU0499399144	Q-acc	LU0396343682
(USD hedged) P-acc	LU0629154393	(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
P-dist	LU0315165794	U-X-acc	LU0396345034
Q-acc	LU0358423738	(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839
(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763		
(USD hedged) Q-acc	LU0499399060	Floating Rate Income (USE))
Q-dist	LU1240771847	F-acc	LU2460008324
		(CHF hedged) F-acc	LU2460008670
Emerging Economies Cor	porates (USD)	(EUR hedged) F-acc	LU2460008597
F-acc	LU1611257178	I-X-acc	LU1776430768
I-A1-acc	LU0948425656	I-X-mdist	LU2859749090
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2898833046	K-B-acc	LU2404247624
I-A3-acc	LU3041226096	(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
I-B-acc	LU2107555869	P-acc	LU1679112000
(CHF hedged) I-B-acc	LU2895767205	(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
(EUR hedged) I-B-acc	LU2895767387	(EUR hedged) P-acc	LU1679113404

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

P-dist	LU1679112349	(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
(CHF hedged) P-dist	LU1679115102	(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
(EUR hedged) P-dist	LU1679113743	QL-4%-mdist	LU2886163026
P-mdist	LU1679116506	QL-acc	LU2886162481
(HKD) P-mdist	LU1692484949	(CHF hedged) QL-acc	LU2886162564
Q-acc	LU1679112851	(EUR hedged) QL-acc	LU2886162721
(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524	QL-dist	LU2886162309
(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121	(CHF hedged) QL-dist	LU2886162648
Q-dist	LU1679113156	(EUR hedged) QL-dist	LU2886162994
(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953	(LOTT Heagea) QL dist	102000102334
(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550	Global Inflation-linked (USI	ומ
Q-mdist	LU1891428382	I-A1-acc	LU2816772680
U-X-UKdist-mdist	LU1839734529	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
o A orașe maise	101033734323	(EUR hedged) I-A1-acc	LU2816772508
Global Corporates (USD)		(AUD hedged) I-A1-dist	LU2816772417
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529	(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
I-A1-dist	LU3029561621	I-A3-acc	LU0455552678
I-B-acc	LU0390870730	(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253	(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790
I-X-acc	LU0390870904	(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853
(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410	(EUR hedged) I-B-dist	LU2451285923
(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080	K-1-acc	LU2816772847
I-X-UKdist	LU1336832081	P-acc	LU0455550201
K-X-acc	LU2856290981	(CHF hedged) P-acc	LU0455553486
P-acc	LU0390868593	(EUR hedged) P-acc	LU0455556406
(EUR hedged) P-acc	LU0390864923	Q-acc	LU1240775160
(EUR hedged) Q-acc	LU0390866548	(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940
U-X-dist	LU0390871035	(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087
U-X-UKdist-mdist	LU2677639093	(LOTT Heagea) Q acc	101240773007
o // civalst maist	202077033033	Global SDG Corporates Sus	tainable (USD)
	102077033033	Global SDG Corporates Sus	
Global Dynamic (USD)		Global SDG Corporates Sus I-X-acc P-acc	LU2505553425
Global Dynamic (USD) I-A1-acc	LU2795387815 LU1240811650	I-X-acc P-acc	LU2505553425 LU2525873498
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc	LU2795387815 LU1240811650	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU26457444397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU26457444397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-dist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329886
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329886 LU2254329456
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329886
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU08916772213	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2358374390
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-acc K-X-acc K-X-hedged) I-X-qdist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU0891672213 LU0891672056	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293762 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2358374390 LU2073878865
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU0891672213 LU0891672056 LU0891671835	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293762 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2358374390 LU2073878865 LU2254329373
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU0891672213 LU0891672056 LU0891672304	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329386 LU2254329386 LU2254329373 LU2073878865 LU2254329373 LU0659916679
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU0891677213 LU0891672213 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672304	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2254329373 LU2073878865 LU2254329373 LU0659916679 LU1991167542
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891677213 LU0891672213 LU0891672056 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672130 LU2038039314	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU264574453 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293846 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2254329456 LU2254329373 LU0659916679 LU1991167542 LU2254328649 LU0726085425
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (EUR hedged) P-dist (CHF hedged) P-dist (CHF hedged) P-dist Q-4%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU0891672213 LU0891672213 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672130 LU2038039314 LU1240774783 LU1240774437	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (CHF hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU2645744553 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU22543293762 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2358374390 LU2073878865 LU2254329373 LU0659916679 LU1991167542 LU2254328649 LU0726085425 LU0706127809
Global Dynamic (USD) I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (AUD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist (CAD hedged) I-X-qdist K-B-acc K-X-acc K-X-dist P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist Q-4%-mdist Q-acc	LU2795387815 LU1240811650 LU2099389871 LU2134544555 LU2113590561 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU2561993515 LU2493301084 LU2282404438 LU1860987145 LU1917356179 LU2051222904 LU0891671751 LU0891672213 LU0891672213 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672304 LU0891672130 LU2038039314 LU1240774783	I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc Global Short Term Flexible I-A1-acc (EUR hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A1-acc (GBP hedged) I-A2-acc I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (CHF hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc	LU2505553425 LU2525873498 LU2645744397 LU2645744470 LU2525873571 LU2645744124 LU264574453 LU2505553698 (USD) LU2254329027 LU2254329704 LU2327293846 LU2327293846 LU2254329290 LU2254329290 LU2254329456 LU2254329456 LU2254329456 LU2254329373 LU0659916679 LU1991167542 LU2254328649 LU0726085425

(EUR hedged) P-dist	LU2251373150	(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
Q-acc	LU2254329530	(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898	K-1-acc	LU0396348640
(CAD hedged) Q-acc	LU2254328722	K-B-dist	LU2747608771
(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688	(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469
Q-dist	LU2254329613	P-acc	LU0151774626
(EUR hedged) Q-dist	LU2254329969	P-dist	LU2895767031
		O-acc	1110396349457

Green Social Sustainable Bonds (EUR)

I-X-acc	LU2388910437
P-acc	LU2437035061
Q-acc	LU2437035145
U-X-acc	LU2388910510

Short Duration High Yield (USD)⁴

Short Duration High Yield (USD)⁴		
(CHF hedged) F-acc	LU0949706443	
(EUR hedged) F-acc	LU0949593064	
I-A1-acc	LU0849031918	
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692	
I-A2-acc	LU0838526746	
(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262	
(EUR hedged) I-A3-qdist	LU2095324419	
I-B-acc	LU0913264429	
(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831	
(EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462	
I-X-acc	LU0912930210	
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235	
I-X-UKdist	LU1336831943	
K-B-mdist	LU2204823756	
K-X-acc	LU1525457625	
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993	
(EUR hedged) N-dist	LU0843236083	
P-acc	LU0577855355	
(CHF hedged) P-acc	LU0577855785	
(EUR hedged) P-acc	LU0577855942	
P-mdist	LU0590765581	
(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847	
Q-acc	LU1240776721	
(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218	
(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512	
Q-dist	LU0803109510	
Q-mdist	LU1240776994	
U-X-acc	LU2272237665	
U-X-dist	LU0891012394	

Short Term EUR Corporates (EUR)⁵

Short lerni box corporates (box)		
F-acc	LU0396349291	
(CHF hedged) F-acc	LU1289528967	
(USD hedged) F-acc	LU1382376132	
I-A1-acc	LU0396349614	
I-A2-acc	LU0396349887	
I-A3-acc	LU0396350117	
I-B-acc	LU0396350380	
(USD hedged) I-B-acc	LU2249632626	
I-X-acc	LU0396350547	

Short Term USD Corporates (USD)⁶

F-acc	LU0396352246
(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
(EUR hedged) F-acc	LU1717044058
I-A1-acc	LU0849031678
I-A2-acc	LU0838529096
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2352401819
I-B-acc	LU0396353483
(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
I-X-acc	LU0396353640
(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292
K-1-acc	LU0396351867
(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245626
K-B-mdist	LU2204822436
(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
P-acc	LU0151774972
(EUR hedged) P-acc	LU2595231684
P-dist	LU2895767114
P-mdist	LU2566276635
Q-acc	LU0396352592
(EUR hedged) Q-acc	LU2595231841

USD Corporates (USD)

O3D Corporates (O3D)	
F-acc	LU0396366626
I-A1-acc	LU0396367277
I-A2-acc	LU0396367434
I-A3-acc	LU0396367608
I-X-acc	LU0396368085
I-X-mdist	LU2859748795
P-acc	LU0172069584
(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
(EUR hedged) P-acc	LU2708692038
P-mdist	LU0849272793
(JPY hedged) P-mdist	LU2796509052
Q-acc	LU0396366972
(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
QL-acc	LU2700977403
(CHF hedged) QL-acc	LU2708691816
(EUR hedged) QL-acc	LU2708691907
U-X-acc	LU0396368242

USD High Yield (USD)

F-acc	LU0396369489
I-A1-acc	LU0396369992
I-B-acc	LU0396370651

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

I-X-acc	LU0396370818
(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
I-X-mdist	LU2859749256
K-X-acc	LU1801154631
P-6%-mdist	LU1076698411
P-acc	LU0070848972
(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
P-mdist	LU0459103858
Q-6%-mdist	LU1240777455
Q-acc	LU0396369646
(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518
Q-mdist	LU1240777539
U-X-acc	LU0396371030
(AUD hedged) U-X-acc	LU2661945795
U-X-dist	LU0396370909
U-X-UKdist-mdist	LU1839734875

USD Investment Grade Corporates (USD)⁷

obb illicollicite diade	corporates (obb)
F-acc	LU1611257095
I-A1-acc	LU2542764720
I-A3-acc	LU1630042247
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2586877107
I-B-acc	LU2545180692
P-acc	LU2816772920
Q-acc	LU2816773068
U-X-acc	LU1469614280
(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
(EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806
U-X-dist	LU2883978301

 $^{^{7}}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Robert Süttinger, Vorsitzender Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied Managing Director UBS Asset Management (UK) Ltd. London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter, Mitglied (bis zum 28. Mai 2025) Executive Director, UBS Asset Management (Deutschland) GmbH Frankfurt am Main, Deutschland

Jonathan Paul Griffin, Mitglied (seit dem 28. Mai 2025) Independent Director Luxemburg

Josée Lynda Denis, Mitglied Independent Director Luxemburg

loana Naum, Mitglied Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Managers

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Bond SICAV Convert Global (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV EUR Corporates (EUR)1
- UBS (Lux) Bond SICAV Green Social Sustainable Bonds (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV Short Term USD Corporates $(USD)^2$

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US

- UBS (Lux) Bond SICAV 2025 I (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV 2025 I (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Emerging Economies Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- ¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV EUR Corporates Sustainable (EUR)
- ² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

- UBS (Lux) Bond SICAV Floating Rate Income (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Short Duration High Yield (USD)³
- UBS (Lux) Bond SICAV USD Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV USD High Yield (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV USD Investment Grade $Corporates (USD)^4$

UBS Asset Management (UK) Ltd., London, Grossbritannien

- UBS (Lux) Bond SICAV EUR Corporates (EUR)1
- UBS (Lux) Bond SICAV Global Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Global Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Global Inflation-linked (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Global SDG Corporates Sustainable (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Global Short Term Flexible (USD)

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong

- UBS (Lux) Bond SICAV Asian High Yield (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV Asian Investment Grade Bonds $(USD)^5$
- UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB)
- UBS (Lux) Bond SICAV China High Yield (USD)

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle des OGA

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

(bis zum 31. Dezember 2024) PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

(seit dem 1. Januar 2025) ERNST & YOUNG S.A. 35E, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg

- ³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Duration High Yield Sustainable (USD)
- ⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
- ⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Asian Investment Grade Bonds Sustainable

^{*} Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter UBS Fund Management (Switzerland) AG Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

Zahlstellen UBS Switzerland AG Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich und ihre Zweigstellen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahresund Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

Vertrieb in Hongkong

Die Aktien der folgenden Subfonds sind nicht zum Vertrieb in Hongkong zugelassen:

UBS (Lux) Bond SICAV

- 2025 I (EUR)
- 2025 I (USD)
- China High Yield (USD)
- Convert Global (EUR)
- Emerging Economies Corporates (USD)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- EUR Corporates (EUR)1
- Floating Rate Income (USD)
- Global Corporates (USD)
- Global Dynamic (USD)
- Global Inflation-linked (USD)
- Global SDG Corporates Sustainable (USD)
- Global Short Term Flexible (USD)
- Short Duration High Yield (USD)²
- Short Term EUR Corporates (EUR)3
- Short Term USD Corporates (USD)4
- USD Corporates (USD)
- USD Investment Grade Corporates (USD)5
- ¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV EUR Corporates Sustainable (EUR)
- ² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Duration High Yield Sustainable (USD) ³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
- 4 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
- $^{\scriptscriptstyle 5}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV USD Investment Grade Corporates

Sustainable (USD)

Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft

Die UBS (Lux) Bond SICAV wurde am 7. Oktober 1996 gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer SICAV gegründet, im Dezember 2005 an die Vorschriften des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») hat UBS Asset Management (Europe) S.A. (vormals UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.) zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft (die «Verwaltungsgesellschaft») im Sinne von Kapitel 15 des vorgenannten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft wird von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier, beaufsichtigt.

Die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich ist, sind in einer Verwaltungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 56385 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 8. November 1996 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

Die Gesellschaft weist eine «Umbrella»-Struktur mit einer Reihe von Subfonds auf, von denen jeder eigene Anlageziele, -richtlinien und -beschränkungen aufweist. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Zum 31. Mai 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Währung des Subfonds
– 2025 I (EUR)	EUR
– 2025 I (USD)	USD
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	USD
– China Fixed Income (RMB)	CNY
– China High Yield (USD)	USD
– Convert Global (EUR)	EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– EUR Corporates (EUR) ²	EUR
– Floating Rate Income (USD)	USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV	Währung des Subfonds
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	USD
– Global Short Term Flexible (USD)	USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	EUR
– Short Duration High Yield (USD)³	USD
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	EUR
– Short Term USD Corporates (USD)⁵	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶	USD

- ³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Duration High Yield Sustainable (USD)
- ⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
- ⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
- ⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Informationen über Auflösungen/Verschmelzungen, die im Berichtszeitraum erfolgten, finden sich (sofern zutreffend) in den Erläuterungen zum Abschluss.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle des OGA und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die «Aktien») dargestellt wird.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Subfonds entspricht jedoch einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Für die Beziehungen zwischen den Aktionären wird jeder Subfonds als eigenständige, von den anderen getrennte Einheit betrachtet. Die Vermögenswerte eines Subfonds stehen ausschliesslich zur Befriedigung der Ansprüche dieses Subfonds und der Rechte von Gläubigern zur Verfügung, deren Forderungen im Zusammenhang mit diesem Subfonds entstanden sind.

Die Gesellschaft ist hinsichtlich ihrer Laufzeit und des Gesamtvermögens nicht begrenzt.

Geschäftsjahresende

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Informationen im zum Abschlussstichtag gültigen Verkaufsprospekt erstellt. Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der darin aufgeführten Dokumente enthalten sind.

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

Die in diesem Bericht aufgeführten Zahlen stammen aus der Vergangenheit und stellen nicht zwangsläufig einen Hinweis für die künftige Wertentwicklung dar.

Es können keine Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte angenommen werden. Zeichnungen werden nur auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, dem der jüngste Jahresund der jüngste Halbjahresbericht beigefügt ist, angenommen.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle kostenfrei zur Verfügung.

Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung (Annual General Meeting, «AGM») der Aktionäre wird in Luxemburg am 24. November eines jeden Jahres abgehalten. Sollte dieses Datum kein Geschäftstag in Luxemburg sein (d. h. ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind), so findet die AGM am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Auf dieser Versammlung werden die Aktionäre darum gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Tagesordnungspunkte abzustimmen, darunter (i) die Genehmigung des Jahresabschlusses und der Gewinnverwendung, (ii) die Entlastung und die Erneuerung des Mandats der Verwaltungsratsmitglieder und (iii) die Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden ausschliesslich durch luxemburgisches Recht geregelt. Im Hinblick auf die Jahresabschlüsse des Fonds ergeben sich die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder aus dem luxemburgischen Gesetz vom 10. Dezember 2010 in Bezug auf die Einführung internationaler Rechnungslegungsstandards für Unternehmen in seiner jeweils gültigen Fassung und dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat kommt in der Regel vierteljährlich zusammen. Bei Bedarf werden zusätzliche Sitzungen anberaumt.

Die Verwaltungsratsmitglieder fällen Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre als Ganzes und sehen von Überlegungen oder Entscheidungen ab, die einen Konflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und jenen des Fonds und seiner Aktionäre zur Folge hätten.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten der Gesellschaft unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist im Abschnitt «Management und Verwaltung» des vorliegenden Berichts definiert. Der Verwaltungsrat begrenzt die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder nicht und berücksichtigt bei Empfehlungen zu von den Aktionären zu wählenden Verwaltungsratskandidaten die Merkmale und die Anforderungen der Fondsbranche und der Geschäftstätigkeit des Fonds. Die Bedingungen für die Ernennung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder sind in individuellen Dienstleistungsvereinbarungen festgelegt, die am Geschäftssitz des Fonds zur Einsicht vorliegen.

Die Verantwortung des Verwaltungsrats richtet sich nach dem ALFI Code of Conduct.

SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) informationen (ungeprüft)

Artikel 6:

```
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)**

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)*

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)*

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)*

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)*

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)*

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)*
```

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Artikel 8:

```
UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)**/1
UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)**/2
UBS (Lux) Bond SICAV - Global Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)**/3
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)**/4
UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)**/5
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)**/6
<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)
<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
```

** Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresberichtes dargestellt.

Die periodische Offenlegung ist die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte, und/oder (falls vorhanden), gemäss Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte.

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

^{*} Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Bond SICAV

33A, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Bond SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 31. Mai 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Anderer Sachverhalt

Der Jahresabschluss des Fonds für das am 31. Mai 2024 endende Geschäftsjahr wurde von einem anderen Wirtschaftsprüfer geprüft, der am 27. September 2024 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zu diesem Abschluss abgegeben hat.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so oder einen seiner Teilfonds zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstössen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die ein Beschluss zur Schliessung vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

 Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Wir geben genenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erkärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtern, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken können, und – sofern enschlägig – die hierzu getroffenen Schutzmassnahmen.

Luxemburg, 24. September 2025

ERNST & YOUNG Société Anonyme Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

Aktiva	31.5.2025	
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 219 045 618.71	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-661 161 580.15	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	15 557 884 038.56	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	476 992 211.99	
Andere liquide Mittel (Margins)	55 532 214.65	
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	76 714 091.17	
Forderungen aus Zeichnungen	31 626 698.26	
Zinsforderungen aus Wertpapieren	153 028 220.98	
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 990.77	
Forderungen aus Dividenden	5.94	
Andere Aktiva	598 358.35	
Sonstige Forderungen	16 080 412.03	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 134 563.90	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	31 557 336.35	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	7 882 385.82	
TOTAL Aktiva	16 409 052 528.77	
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 292 622.17	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 723 059.23	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-5 489 275.94	
Kontokorrentkredit	-33 354 295.74	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-130 290.51	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-100 936 393.89	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 398 046.14	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 602 974.36	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-536 021.67	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-984 225.51	
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 123 221.54	
TOTAL Passiva	-170 447 205.16	

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 530 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 4 907 548.64 als

16 238 605 323.61

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres

Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

Fuder2 are	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 772 409.93
Zinsen auf Wertpapiere	522 899 014.82
Dividenden	295 134.67
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	137 319 625.70
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	3 937 398.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 926 645.63
TOTAL Erträge	693 150 229.54
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-133 604 455.44
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-57 980 026.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 273 489.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 024 285.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 146 044.40
TOTAL Aufwendungen	-200 028 301.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	493 121 928.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	194 151 905.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 851 229.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	14 418 123.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	27 844 615.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	191 973 206.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-7 034 585.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-37 464 990.07
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	385 739 503.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	878 861 432.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	213 859 586.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	118 870.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 897 585.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-402 467.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-13 926 772.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 689 902.01
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	201 441 534.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 080 302 966.44

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15 087 725 187.26°
Zeichnungen	5 720 317 559.17
Rücknahmen	-5 556 943 404.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	163 374 154.94
Ausbezahlte Dividende	-92 796 985.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	493 121 928.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	385 739 503.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	201 441 534.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 080 302 966.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16 238 605 323.61

^{*} Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 14 776 793 738.08.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	15.10.2024	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		313 484 849.74	325 084 529.73	359 529 658.72
Klasse K-1-acc	LU2032050580			
Aktien im Umlauf		15.9000	17.2000	17.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 933 767.75	4 844 827.37	4 568 632.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		4 933 767.75	4 838 529.09	4 568 632.90
Klasse K-1-dist	LU2032050663			
Aktien im Umlauf		4.0000	4.0000	4.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 862 668.96	4 003 148.05	3 984 300.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		3 862 668.96	3 997 943.96	3 984 300.68
Klasse K-1-qdist	LU2045767261			
Aktien im Umlauf		12.1000	12.1000	12.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 864 208.46	3 900 489.53	3 884 263.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		3 864 208.46	3 895 418.89	3 884 263.11
Klasse P-acc	LU2032050150			
Aktien im Umlauf		405 931.2900	433 879.1990	542 669.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.49	95.82	90.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		97.49	95.70	90.57
Klasse P-dist	LU2032050234			
Aktien im Umlauf		262 734.2540	273 416.0850	350 779.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.40	80.04	79.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.40	79.94	79.61
Klasse P-qdist	LU2045766537			
Aktien im Umlauf		170 653.3820	175 653.3820	232 253.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.52	78.19	77.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		77.52	78.09	77.80
Klasse (HKD) P-qdist	LU2045767428			
Aktien im Umlauf		6 200.1400	6 200.1400	6 200.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		766.53	778.81	775.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		766.53	777.80	775.60
Klasse Q-acc	LU2032050317			
Aktien im Umlauf		650 395.0710	663 931.4930	812 915.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.68	96.90	91.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		98.68	96.77	91.37
Klasse Q-dist	LU2032050408			
Aktien im Umlauf		289 119.3640	295 989.3670	355 004.1560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.28	80.09	79.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		77.28	79.99	79.70
Klasse Q-qdist	LU2045766883			
Aktien im Umlauf		51 329.5720	51 569.5720	85 017.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.37	78.10	77.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		77.37	78.00	77.77
Klasse Q-UKdist-qdist	LU2032050747			
Aktien im Umlauf		111 000.0000	111 000.0000	116 691.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.34	78.07	77.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		77.34	77.97	77.74

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) per 15. Oktober 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-15.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	83 370.86
Zinsen auf Wertpapiere	1 806 687.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	65 196.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 381.18
TOTAL Erträge	1 965 635.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-725 784.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 572.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 526.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.01
TOTAL Aufwendungen	-820 883.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 144 751.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 164 804.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 593 352.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 002.77
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 570 449.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 425 697.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 897 908.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-748 757.66
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 149 150.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 723 452.92

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-15.10.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	325 084 529.73
Rücknahmen	-325 648 374.38
Total Rücknahmen	-325 648 374.38
Ausbezahlte Dividende	-5 159 608.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 144 751.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 570 449.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 149 150.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 723 452.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-15.10.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	433 879.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-433 879.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	273 416.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-273 416.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	175 653.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 653.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 200.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 200.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	663 931.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-663 931.4930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 989.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-295 989.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 569.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 569.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	211 936.62
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	4.00
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	4.24

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	53 419.64
K-1-qdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	53 419.64
P-qdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	1.01
P-qdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	1.01
(HKD) P-qdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	10.08
Q-qdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	1.07
Q-qdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	1.07

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV - 2025 I (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		288 768 754.17	340 664 607.49	390 366 735.27
Klasse K-1-acc	LU2156499548			
Aktien im Umlauf		15.4200	17.4950	21.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 096 587.33	2 987 164.20	2 853 748.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 091 323.13	2 982 384.74	2 843 475.44
Klasse K-1-dist	LU2156499621			
Aktien im Umlauf		6.1000	6.9000	8.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 813 075.90	2 774 653.07	2 711 988.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 808 293.67	2 770 213.63	2 702 225.01
Klasse K-B-acc	LU2358385081			
Aktien im Umlauf		252 587.3980	252 587.3980	252 587.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.11	95.34	90.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.94	95.19	90.49
Klasse P-acc	LU2156499035			
Aktien im Umlauf		480 030.3280	590 621.4160	737 868.8300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.73	99.19	94.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.56	99.03	94.52
Klasse P-dist	LU2156499118			
Aktien im Umlauf		295 171.9290	346 197.9570	433 676.2100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.69	92.40	90.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93.53	92.25	89.98
Klasse Q-acc	LU2156499209			
Aktien im Umlauf		732 819.6770	879 943.9970	1 042 452.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.25	99.60	95.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.07	99.44	94.82
Klasse Q-dist	LU2156499464			
Aktien im Umlauf		493 468.8610	725 167.3630	832 134.8270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.61	92.33	90.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93.45	92.18	89.93

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc	EUR	3.7%	4.9%	-2.2%
Klasse K-1-dist	EUR	3.7%	4.9%	-2.2%
Klasse K-B-acc	EUR	3.9%	5.2%	-1.9%
Klasse P-acc	EUR	3.6%	4.8%	-2.3%
Klasse P-dist	EUR	3.6%	4.8%	-2.3%
Klasse Q-acc	EUR	3.7%	4.9%	-2.2%
Klasse Q-dist	EUR	3.7%	4.9%	-2.2%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sanken die Renditen der meisten Staatsanleihen aus Industrieländern, da die Zentralbanken mit Leitzinssenkungen begannen, nachdem das Wirtschaftswachstum nachliess und die Inflationsraten allmählich zu ihren Zielwerten zurückkehrten. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Ferner trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten. Die Kreditspreads in den meisten Sektoren, darunter Investment-Grade-Anleihen, Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen, asiatische Unternehmensanleihen, verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen, schlossen den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau, wobei sich der Grossteil der Spreadausweitung erst gegen Ende des Berichtszeitraums vollzog und teilweise auf die US-Handelspolitik zurückzuführen war.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Die Erträge waren der wichtigste Renditetreiber im Berichtszeitraum, wobei die Renditen im Vergleich zur jüngsten Vergangenheit weiterhin relativ attraktive Niveaus erreichten. Obwohl sich die Kreditspreads gegenüber ihren Ausgangswerten in den meisten Sektoren, darunter Investment-Grade-Anleihen, Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen, asiatische Unternehmensanleihen, verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen. ausweiteten, waren die Auswirkungen auf kurzfristige Kredite nicht allzu schwerwiegend, da viele der Fondsbestände angesichts nahender Fälligkeiten stabil waren. Die Entwicklung der kurzfristigen Zinsen hatte ebenfalls keinen wesentlichen Einfluss auf die Rendite, aber rückläufige Zinsen waren eine Unterstützung. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Sektoren und Regionen mit einem Ansatz fester Laufzeiten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag am Ende des Berichtszeitraums unter dem zu Beginn des Berichtszeitraums vorherrschenden Wert, da sich die zugrunde liegenden Positionen ihrer Endfälligkeit näherten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	66.24
Japan	4.82
Irland	4.01
Grossbritannien	4.01
Frankreich	3.98
Saudiarabia	2.12
Supranational	2.01
Niederlande	1.99
Südkorea	1.81
Chile	1.72
Singapur	1.30
Mexiko	1.06
Peru	0.85
Ägypten	0.64
Cayman-Inseln	0.62
Italien	0.52
Indien	0.15
China	0.09
TOTAL	97.94

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.16
Länder- & Zentralregierungen	22.80
Banken & Kreditinstitute	13.70
Energie- & Wasserversorgung	6.39
Fahrzeuge	6.15
Immobilien	4.74
Erdől	4.31
Bergbau, Kohle & Stahl	2.93
Computer & Netzwerkausrüster	2.46
Diverse Handelsfirmen	2.41
Supranationale Organisationen	2.01
Biotechnologie	1.83
Internet, Software & IT-Dienste	1.55
Verkehr & Transport	1.07
Gastgewerbe & Freizeit	0.76
Telekommunikation	0.67
TOTAL	97.94

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	295 987 292.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 178 733.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	282 808 559.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 230 190.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 304 136.79
Andere Aktiva	3 994.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 610 257.86
TOTAL Aktiva	288 957 138.59
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-80 991.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 658.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 734.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-107 393.24
TOTAL Passiva	-188 384.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	288 768 754.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	124 717.11
Zinsen auf Wertpapiere	11 845 347.21
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	87 343.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	81 652.23
TOTAL Erträge	12 139 060.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 125 964.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-155 535.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 901.41
TOTAL Aufwendungen	-1 340 401.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 798 659.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 357 350.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-529 858.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 133 481.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 087 209.21
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 840 936.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 957 722.90
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 441 689.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-235 273.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 441 561.96
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 647 977.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 605 700.87

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	340 664 607.49
Rücknahmen	-60 987 370.91
Total Rücknahmen	-60 987 370.91
Ausbezahlte Dividende	-2 514 183.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 798 659.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 840 936.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 647 977.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 605 700.87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	288 768 754.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17.4950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15.4200
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.1000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 587.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	252 587.3980
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	590 621.4160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 591.0880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	480 030.3280
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346 197.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 026.0280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	295 171.9290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	879 943.9970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 124.3200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	732 819.6770
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	725 167.3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-231 698.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	493 468.8610

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	61 500.00
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.95
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.05

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,	die an einer offiziellen	Börse gehandelt werden

Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung

lote			

EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	3 000 000.00	2 982 160.72	1.03
TOTAL	EUR		2 982 160.72	1.03
USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	7 500 000.00	6 609 316.53	2.29
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	6 600 000.00	5 799 163.18	2.01
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	7 900 000.00	6 949 908.18	2.41
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	500 000.00	440 299.50	0.15
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-28.09.25	6 800 000.00	5 976 327.17	2.07
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	6 000 000.00	5 269 452.00	1.82
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 500 000.00	5 736 108.21	1.99
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	5 640 000.00	4 958 082.89	1.72
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 800 000.00	2 451 618.59	0.85
USD	DUKE ENERGY CORP 0.90000% 20-15.09.25	4 000 000.00	3 485 328.06	1.21
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 3.62500% 15-13.10.25	5 000 000.00	4 383 684.73	1.52
USD	EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	6 000 000.00	5 229 588.69	1.81
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	6 000 000.00	5 274 013.90	1.83
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	7 188 000.00	6 350 589.86	2.20
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25	4 000 000.00	3 495 000.96	1.21
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	7 000 000.00	6 156 043.07	2.13
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	6 000 000.00	5 286 247.40	1.83
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 000 000.00	881 375.91	0.31
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	5 250 000.00	4 568 311.46	1.58
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S-SUB 4.35300% 15-20.10.25	6 500 000.00	5 709 693.90	1.98
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 600 000.00	2 289 021.15	0.79
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.74900% 23-01.09.25	5 500 000.00	4 857 310.14	1.68
USD	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.52200% 20-17.09.25	6 000 000.00	5 238 387.88	1.81
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25	3 500 000.00	3 063 752.48	1.06
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000%15-15.10.25	6 400 000.00	5 632 928.50	1.95
USD	RONSHINE CHNA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24	2 200 000.00	19 378.99	0.01
USD	SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	4 800 000.00	4 225 118.93	1.46
TOTAL	USD		120 336 052.26	41.68
Total N	Notes, fester Zins		123 318 212.98	42.71

Notes, variabler Zins

USD

USD	TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	2 500 000.00	2 203 127.07	0.76
TOTAL	USD		2 203 127.07	0.76
Total N	lotes, variabler Zins		2 203 127.07	0.76

Medium-Term Notes, fester Zins

	ш	ID
Е	u	חי

	·	·		
TOTAL	L EUR		13 684 309.00	4.74
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	1 500 000.00	1 500 000.00	0.52
EUR	ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	1 500 000.00	1 500 984.00	0.52
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 200 000.00	4 200 420.00	1.45
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	6 500 000.00	6 482 905.00	2.25

USD

USD	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.80000% 23-03.10.25	6 000 000.00	5 305 924.39	1.84
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	2 100 000.00	1 848 887.91	0.64
USD	KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	1 700 000.00	1 495 371.06	0.52
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 000 000.00	60 559.35	0.02

Done:	aka una	Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto
USD	Chnung MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	Nominal 7 650 000.00	kontrakten/Swaps (Erl. 1) 6 730 690.55	vermögens 2.33
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	2 000 000.00	1 742 787.93	0.60
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.90000% 20-22.10.25	7 000 000.00	6 110 918.30	2.12
USD	WELLS FARGO & CO 3.55000% 15-29.09.25	1 500 000.00	1 316 829.61	0.46
TOTAL	USD		24 611 969.10	8.53
Total N	edium-Term Notes, fester Zins		38 296 278.10	13.27
Anlei	nen, fester Zins			
USD				
USD	BIOGEN INC 4.05000% 15-15.09.25	6 000 000.00	5 282 184.90	1.83
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	4 250 000.00	3 739 041.43	1.30
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	4 300 000.00	3 736 994.50	1.29
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	240 723.41	0.08
USD	SIMON PROPERTY GROUP LP 3.50000% 15-01.09.25	5 000 000.00	4 393 312.80	1.52
TOTAL	USD		17 392 257.04	6.02
Total A	nleihen, fester Zins		17 392 257.04	6.02
Anlei	nen, Nullcoupon			
EUR				
EUR	CCEP FINANCE IRELAND DAC-REG-S 0.00000% 21-06.09.25	5 000 000.00	4 970 050.00	1.72
TOTAL	EUR		4 970 050.00	1.72
Total A	nleihen, Nullcoupon		4 970 050.00	1.72
			186 179 925.19	64.48
Wer	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon	eregelten Markt gel		04.40
Wer Treas	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge	eregelten Markt gel		34.40
Wer Treaso	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25	30 000 000.00	handelt werden 25 965 095.79	8.99
Wer Trease USD USD	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25	30 000 000.00 31 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46	8.99 9.26
Wer Trease USD USD USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25	30 000 000.00	handelt werden 25 965 095.79	8.99
Wer	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25	30 000 000.00 31 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46	8.99 9.26
Wer Trease USD USD USD USD USD TOTAL	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25	30 000 000.00 31 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41	8.99 9.26 1.80
Wer Treas USD USD USD USD TOTAL Total Total	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD	30 000 000.00 31 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66	8.99 9.26 1.80 20.05
Wer Trease USD USD USD TOTAL Total Total Notes	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 usd easury-Bills, Nullcoupon	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05
Wer Treasi USD USD USD USD TOTAL Total Tr Notes USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon i, fester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05
Wer Treasi USD USD USD USD TOTAL Total Ti Notes USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 usd easury-Bills, Nullcoupon	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05
Wer Trease USD USD USD TOTAL Total Ti Notes USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon , fester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69
Wer Trease USD USD USD USD TOTAL Total Ti Notes USD USD USD USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14
Wer Treas USD USD USD TOTAL Total Ti Notes USD USD USD USD USD USD USD	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon Cester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	31 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11
Wer Treas USD USD USD USD TOTAL Total Tr Notes USD USD USD USD USD USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 20-18.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25	31 80 000 000.00 6 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 7 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11
Wer Trease USD USD USD USD TOTAL Total Tell Notes	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-5 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07
Wer Treasi USD	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-5 6.80000% 22-14.10.25 HARIEY-DAVIDSON FIN. SERV INC144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 3 500 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83
Wer Treasi USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 3 500 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83
Wer Treasi USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 3 500 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.114 2.111 0.30 1.07 1.83 0.63 11.13
Wer Treasi USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 HARILEY-DAVIDSON FIN. SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.80000% 23-12.09.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 USD	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 3 500 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99 32 138 468.37	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83 0.63 11.13
Wer Treasi USD USD USD USD USD TOTAL Total Ti Notes USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 USD otes, fester Zins	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 3 500 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99 32 138 468.37	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83 0.63 11.13
Wer Treasi USD	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD Beasury-Bills, Nullcoupon I, fester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62509% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PIT FIN COR-144A 4.25000% 22-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 USD DOTES, Fester Zins PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 3 180 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 3 500 000.00 6 000 000.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99 32 138 468.37 32 138 468.37	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83 0.63 11.13 11.13
Wer Treas USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon , fester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-5 6.80000% 22-14.10.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-015.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 USD DACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25 USD	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 1 000 000.00 2 073 777.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99 32 138 468.37 32 138 468.37	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83 0.63 11.13 11.13
Wer Treas USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon , fester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-5 6.80000% 22-14.10.25 HARLEY-DAVIDSON FIN.5ERV INC-144A 4.335000% 22-14.10.25 HONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 USD Dotes, fester Zins PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25 USD Inleihen, fester Zins	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 1 000 000.00 2 073 777.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99 32 138 468.37 32 138 468.37	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83 0.63 11.13 11.13
Wer Treasi USD	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25 USD easury-Bills, Nullcoupon , fester Zins DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-5 6.80000% 22-14.10.25 HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-015.10.25 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25 PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25 XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25 USD DACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25 USD	30 000 000.00 31 000 000.00 6 000 000.00 1 289 000.00 5 500 000.00 7 000 000.00 1 000 000.00 1 000 000.00 2 073 777.00	25 965 095.79 26 741 256.46 5 189 036.41 57 895 388.66 57 895 388.66 57 895 388.66 2 801 855.54 1 130 113.93 4 878 287.21 6 163 444.04 6 094 891.83 878 963.67 3 079 220.59 5 293 628.57 1 818 062.99 32 138 468.37 32 138 468.37	8.99 9.26 1.80 20.05 20.05 20.05 0.97 0.39 1.69 2.14 2.11 0.30 1.07 1.83 0.63

Bezeichnur	ng				Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisent	terminkontrakte						
Gekaufte V	Vährung/Gekaufter Betrag	/Verkaufte Wä	hrung/Verkaufter Bo	etrag/Fälligkeitsdat	:um		
EUR	266 563 766.41	USD	301 155 000.00	23.6.2025		1 614 667.83	0.56
EUR	1 742 774.54	GBP	1 470 000.00	23.6.2025		-1 424.09	0.00
USD	101 439.27	EUR	90 000.00	23.6.2025		-756.11	0.00
USD	2 855 815.95	EUR	2 515 000.00	23.6.2025		-2 520.18	0.00
EUR	55 000.00	USD	62 289.07	2.6.2025		131.85	0.00
EUR	35 000.00	GBP	29 330.57	3.6.2025		158.56	0.00
Total Devisent	terminkontrakte					1 610 257.86	0.56
	n, Sicht- und Fristgelder und ande	re liquide Mittel				2 230 190.56	0.77
Andere Aktiva						2 119 746.67	0.73
Total des Nett	tovermögens					288 768 754.17	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		109 348 112.65	132 301 131.49	157 758 978.55
Klasse K-1-acc	LU2156500220			
Aktien im Umlauf		2.2000	3.5000	4.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 484 470.23	5 200 050.30	4 878 937.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		5 484 470.23	5 200 050.30	4 859 909.86
Klasse P-acc	LU2156499894			
Aktien im Umlauf		183 636.4440	208 996.2050	270 859.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.18	103.62	97.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		109.18	103.62	96.94
Klasse P-dist	LU2156499977			
Aktien im Umlauf		178 949.6290	246 189.3620	280 838.4860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.33	94.45	91.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		96.33	94.45	91.37
Klasse Q-acc	LU2156500063			
Aktien im Umlauf		373 878.8560	458 870.7940	583 647.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.69	104.00	97.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		109.69	104.00	97.20
Klasse Q-dist	LU2156500147			
Aktien im Umlauf		196 917.3100	227 147.9900	280 539.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.40	94.52	91.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		96.40	94.52	91.45

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc	USD	5.5%	7.0%	0.5%
Klasse P-acc	USD	5.4%	6.9%	0.4%
Klasse P-dist	USD	5.4%	6.9%	0.4%
Klasse Q-acc	USD	5.5%	7.0%	0.5%
Klasse Q-dist	USD	5.5%	7.0%	0.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sanken die Renditen von US-Staatsanleihen von Beginn bis zum Ende des Berichtszeitraums trotz erhöhter Volatilität, die durch gemischte Konjunkturdaten, die US-Präsidentschaftswahlen und Unsicherheiten in der Handelspolitik bedingt war. Die US-Notenbank Fed hielt ihren Leitzins, die Fed Funds Rate, während des grössten Teils des Berichtszeitraums unverändert, nahm jedoch im September eine Zinssenkung vor. Die Zinssätze verzeichneten insbesondere angesichts der durch die US-Regierung eingeführten Zollpolitik eine unstete Phase von Anstiegen und Rückgängen. Die Kreditspreads in den meisten Sektoren, darunter Investment-Grade-Anleihen, Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen, asiatische Unternehmensanleihen, verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen, schlossen den Berichtszeitraum auf einem höheren Niveau, obwohl sie zu Beginn des Berichtszeitraums insbesondere nach dem Ausgang der US-Wahlen etwas zurückgegangen waren. Die Spreadausweitung erfolgte vor allem Anfang 2025 und insbesondere nach der ersten Ankündigung der Zollpolitik, bevor sie bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder kompensiert wurde. Die Märkte für Unternehmensanleihen werden ungebrochen durch stabile Fundamentaldaten gestützt und zusätzlich durch positive Zuflüsse in diese Anlageklasse aufgrund relativ attraktiver Anleihenrenditen begünstigt.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Die Erträge waren der wichtigste Renditetreiber im Berichtszeitraum, wobei die Renditen im Vergleich zur jüngsten Vergangenheit weiterhin relativ attraktive Niveaus erreichten. Obwohl sich die Kreditspreads gegenüber ihren Ausgangswerten in den meisten Sektoren, darunter Investment-Grade-Anleihen, Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen, asiatische Unternehmensanleihen. verbriefte Schuldtitel und EUR-Unternehmensanleihen, ausweiteten, waren die Auswirkungen auf kurzfristige Kredite nicht allzu schwerwiegend, da viele der Fondsbestände angesichts sich nahender Fälligkeiten stabil waren. Die Entwicklung der kurzfristigen Zinsen hatte ebenfalls keinen wesentlichen Einfluss auf die Rendite, aber rückläufige Zinsen waren eine Unterstützung. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Sektoren und Regionen mit einem Ansatz fester Laufzeiten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag am Ende des Berichtszeitraums unter dem zu Beginn des Berichtszeitraums vorherrschenden Wert, da sich die zugrunde liegenden Positionen ihrer Endfälligkeit näherten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	64.77
Grossbritannien	4.39
Japan	4.31
Frankreich	3.92
Irland	3.66
Niederlande	2.48
Supranational	2.19
Chile	1.83
Saudiarabia	1.81
Südkorea	1.62
Indien	1.56
Singapur	1.55
Mexiko	1.36
Ägypten	1.28
Peru	1.27
Cayman-Inseln	0.11
TOTAL	98.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

will ischartifiche Auftending in 70 des Nettovermoge	113
Länder- & Zentralregierungen	23.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.26
Banken & Kreditinstitute	17.21
Immobilien	5.75
Fahrzeuge	5.13
Erdől	5.04
Energie- & Wasserversorgung	3.48
Diverse Handelsfirmen	2.92
Computer & Netzwerkausrüster	2.29
Biotechnologie	2.28
Supranationale Organisationen	2.19
Verkehr & Transport	2.05
Bergbau, Kohle & Stahl	1.83
Telekommunikation	1.55
Gastgewerbe & Freizeit	1.37
Internet, Software & IT-Dienste	0.52
TOTAL	98.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	110 490 595.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 207 919.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	107 282 676.2
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 274 459.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	921 374.7
Andere Aktiva	34 049.19
TOTAL Aktiva	109 512 559.67
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 609.48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-109 460.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 390.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 987.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 377.54
TOTAL Passiva	-164 447.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	109 348 112.65
	100 5 10 1 12.05
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Ettrags- und Aufwaridsrechnung	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	59 420.47
Zinsen auf Wertpapiere	4 854 366.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	27 472.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	41 506.83
TOTAL Erträge	4 982 766.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-474 880.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 918.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 820.40
TOTAL Aufwendungen	-554 619.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 428 146.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 945 820.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	28 870.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	27 988.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-15 144.41
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 904 106.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4 475 960.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 658 098.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
	59 499.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 566.60 10 764 164.4 8
3,	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 288 204.20

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	132 301 131.49
Rücknahmen	-27 946 251.00
Total Rücknahmen	-27 946 251.00
Ausbezahlte Dividende	-1 294 972.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 428 146.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 904 106.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 764 164.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 288 204.20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	109 348 112.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	208 996.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 359.7610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	183 636.4440
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	246 189.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 239.7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	178 949.6290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	458 870.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 991.9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	373 878.8560
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	227 147.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 230.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	196 917.3100

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	3.05
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	3.15

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertnaniere und	Geldmarktinstrumente	die an einer	offiziellen	Börse gehandelt werden
Weitbablele ullu	delallia kulisti allielite.	uie all elliel	Ulliziellell	i boise delialideli weldeli

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Notes, fester Zins

Bezeichnung

EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	500 000.00	564 249.65	0.52
TOTAL			564 249.65	0.52
USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 001 720.84	3.66
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	2 400 000.00	2 394 000.00	2.19
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	3 200 000.00	3 195 902.08	2.92
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 699 490.00	1.55
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-28.09.25	2 500 000.00	2 494 347.57	2.28
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	2 250 000.00	2 243 304.52	2.05
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	2 500 000.00	2 504 583.40	2.29
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	2 000 000.00	1 995 980.00	1.83
USD	CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 391 600.00	1.27
USD	DUKE ENERGY CORP 0.90000% 20-15.09.25	1 750 000.00	1 731 064.42	1.58
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 3.62500% 15-13.10.25	804 000.00	800 233.76	0.73
USD	EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	3 000 000.00	2 968 445.28	2.72
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	2 300 000.00	2 295 140.98	2.10
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	2 250 000.00	2 256 732.20	2.06
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	2 500 000.00	2 495 945.67	2.28
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	2 500 000.00	2 500 505.15	2.29
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	3 595 878.61	3.29
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 200 000.00	1 200 698.40	1.10
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	2 000 000.00	1 975 685.94	1.81
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-144A-SUB 4.35300% 15-20.10.25	2 000 000.00	1 994 440.00	1.82
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 200 000.00	2 198 824.91	2.01
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.74900% 23-01.09.25	2 000 000.00	2 005 185.94	1.83
USD	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 3.52200% 20-17.09.25	2 169 000.00	2 149 797.06	1.97
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25	1 500 000.00	1 490 625.00	1.36
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000%15-15.10.25	2 250 000.00	2 248 165.57	2.06
TOTAL	USD		55 828 297.30	51.05
Total N	lotes, fester Zins		56 392 546.95	51.57

Notes, variabler Zins

USD

USD	TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 500 000.00	1 500 660.00	1.37
TOTAL U	JSD		1 500 660.00	1.37
Total No	otes, variabler Zins		1 500 660.00	1.37

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

Total Medium-Term Notes, fester Zins			7 007 951.04	6.41
TOTAL	USD		7 007 951.04	6.41
USD	WELLS FARGO & CO 3.55000% 15-29.09.25	1 500 000.00	1 494 930.82	1.37
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.90000% 20-22.10.25	2 000 000.00	1 982 120.00	1.81
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	123 750.00	0.11
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 399 300.00	1.28
USD	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.80000% 23-03.10.25	2 000 000.00	2 007 850.22	1.84

Anleihen, fester Zins

USD	BIOGEN INC 4.05000% 15-15.09.25	2 500 000.00	2 498 583.50	2.28
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 697 898.71	1.55
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 775 898.00	1.62
USD	SIMON PROPERTY GROUP LP 3.50000% 15-01.09.25	1 500 000.00	1 496 252.50	1.37
TOTAL	USD		7 468 632.71	6.82
Total A	Total Anleihen, fester Zins		7 468 632.71	6.82
Total V	Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 72		72 369 790.70	66.17

Bewertung in USD NR Kursgewinn

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Nominal kontrakten/Swaps Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

Total T	reasury-Bills, Nullcoupon	·	22 029 253.04	20.15
TOTAL	USD		22 029 253.04	20.15
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.25-06.11.25	5 200 000.00	5 105 406.44	4.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.11.24-28.11.25	7 750 000.00	7 589 502.85	6.94
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25	9 500 000.00	9 334 343.75	8.54

Notes, fester Zins

USD

Total	des Wertpapierbestandes	107 282 676.21	98.11	
Total '	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	34 912 885.51	31.94	
Total	Notes, fester Zins		12 883 632.47	11.79
TOTA	LUSD		12 883 632.47	11.79
USD	PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25	2 250 000.00	2 247 226.18	2.06
USD	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-144A 4.25000% 22-15.09.25	1 000 000.00	997 843.50	0.91
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.80000% 20-15.10.25	2 000 000.00	1 976 921.70	1.81
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	4 000 000.00	3 998 314.20	3.66
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25	1 700 000.00	1 711 768.81	1.57
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25	1 000 000.00	995 315.62	0.91
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	956 000.00	956 242.46	0.87

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

Total Devisenterminkontrakte -9 609.48					-9 609.48	-0.01
USD	85 913.91	GBP	65 000.00	16.6.2025	-1 746.96	0.00
USD	378 428.23	EUR	340 000.00	16.6.2025	-7 862.52	-0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 274 459.56	1.17
Andere Aktiva und Passiva	800 586.36	0.73
Total des Nettovermögens	109 348 112.65	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		770 734 599.51	819 088 568.34	927 777 241.87
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		13 396.3490	42 651.5120	93 596.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.40	119.84	105.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.85	119.84	105.21
Klasse F-dist ²	LU2073878949			
Aktien im Umlauf		-	25 000.0000	25 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	55.46	51.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	55.46	51.54
Klasse I-A1-acc	LU0871581103			
Aktien im Umlauf		1 569 129.5190	1 650 219.2590	1 556 960.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.59	80.32	70.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.89	80.32	70.63
Klasse I-A3-acc	LU2177575094			
Aktien im Umlauf		1 034 656.9250	1 024 656.8890	1 180 641.8440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.29	72.67	63.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.56	72.67	63.80
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2300342909			
Aktien im Umlauf		1 000.0000	4 862.0000	6 417.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.28	63.67	56.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		69.52	63.67	56.87
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc³	LU2177569360			
Aktien im Umlauf		-	-	3 954.8440
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	63.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	63.00
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist ³	LU2181694816			
Aktien im Umlauf		-	-	9 318.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	54.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	54.76
Klasse I-B-acc	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		264 123.0000	595 858.0000	591 923.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.57	84.35	73.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.89	84.35	73.76
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2197080505			
Aktien im Umlauf		827 247.3310	827 247.3310	827 247.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.65	55.73	52.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.85	55.73	52.90
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU2023725380			
Aktien im Umlauf		60 000.0000	60 000.0000	95 812.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		67.66	63.41	57.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		67.89	63.41	57.59
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		1 180 296.7890	1 213 610.1790	1 836 655.1240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		59.59	56.73	52.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		59.79	56.73	52.70

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		1.2000	1.6000	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 339 932.85	5 762 591.43	5 080 527.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 361 488.62	5 762 591.43	5 080 527.46
Klasse K-1-mdist	LU2179105015			
Aktien im Umlauf		2.5000	2.7000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		2 787 936.01	2 728 716.99	2 579 340.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2 797 415.00	2 728 716.99	2 579 340.20
Klasse K-B-mdist	LU2204822782			
Aktien im Umlauf		145 359.9800	145 359.9800	145 359.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		57.66	55.99	52.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		57.86	55.99	52.51
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822949			
Aktien im Umlauf		67 651.6710	67 651.6710	67 651.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.00	55.32	51.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.19	55.32	51.72
Klasse K-X-acc	LU1957417949			
Aktien im Umlauf		187 021.1600	187 021.1600	187 021.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.84	77.32	67.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.13	77.32	67.56
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		467 293.4750	648 788.7520	879 359.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.63	108.36	96.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		119.03	108.36	96.01
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		25 950.7750	39 980.0480	46 381.7620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.12	84.77	78.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.42	84.77	78.14
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		150 971.0650	189 759.7880	260 640.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.04	90.95	81.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.37	90.95	81.99
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		65 097.5990	101 644.8110	169 106.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.42	60.63	56.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		63.64	60.63	56.51
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		2 136 466.7740	2 510 936.6760	3 269 353.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		48.70	47.91	45.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		48.87	47.91	45.51
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU2199720918			
Aktien im Umlauf		36 983.5750	39 146.4640	57 629.6830
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		53.35	52.25	49.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		53.53	52.25	49.84
Klasse (HKD) P-mdist	LU2184895089	00	00.0=	
Aktien im Umlauf		88 732.3580	93 370.8000	98 349.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		541.36	530.76	505.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		543.20	530.76	505.35

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0626907124			
Aktien im Umlauf		524 207.2850	667 975.8870	925 331.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		51.83	51.07	48.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		52.01	51.07	48.83
Klasse Q-acc	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		321 348.0080	520 040.4790	623 926.0190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.97	93.50	82.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		103.32	93.50	82.35
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		92 643.9890	84 031.1570	97 285.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.95	76.55	70.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		81.23	76.55	70.13
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872	01.25	, 0.33	70.13
Aktien im Umlauf	201240770072	131 636.8180	190 470.5100	271 517.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.03	81.18	72.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.33	81.18	72.75
Klasse (GBP hedged) Q-acc ³	LU2183825921	00.55	01.10	72.73
Aktien im Umlauf	102103023321	_		22 522.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP				62.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		<u> </u>		62.35
Klasse Q-dist	LU1240771094	·	<u> </u>	02.33
Aktien im Umlauf	LO 124077 1094	132 339.9980	118 194.2120	160 474.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.96	62.00	58.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		65.18	62.00	58.30
	LU2325209497	03.16	62.00	36.30
Klasse (EUR hedged) Q-dist Aktien im Umlauf	LU2323209497	29 480.0890	35 137.8820	93 609.0890
				52.05
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		56.95	55.09	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹	1112270202004	57.14	55.09	52.05
Klasse (GBP hedged) Q-dist ³ Aktien im Umlauf	LU2270292001			4 170 0500
		-	-	4 178.0590
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-		52.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	1114240774477	-	-	52.99
Klasse Q-mdist	LU1240771177	224 622 0050	450 576 5050	724 547 5450
Aktien im Umlauf		321 623.9950	458 576.5050	721 517.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.25	54.02	51.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹	1112404065542	55.44	54.02	51.02
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513			
Aktien im Umlauf		54 014.6280	62 386.5940	106 269.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		55.21	54.08	51.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		55.40	54.08	51.40
Klasse U-X-acc	LU0626906829	_ ,		
Aktien im Umlauf		5 402.9250	3 169.3050	6 457.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 611.10	8 654.60	7 558.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 643.78	8 654.60	7 558.81

¹ Siehe Erläuterung 1
2 Die Aktienklasse F-dist war bis zum 13.6.2024 im Umlauf
3 Die Aktienklassen (GBP hedged) I-A3-acc, (GBP hedged) I-A3-dist, (GBP hedged) Q-acc und (GBP hedged) Q-dist waren bis zum 5.6.2023 im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	10.9%	13.9%	-8.9%
Klasse F-dist ¹	USD	-	13.9%	-8.9%
Klasse I-A1-acc	USD	10.7%	13.7%	-9.1%
Klasse I-A3-acc	USD	10.9%	13.9%	-8.9%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	9.2%	12.0%	-11.4%
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc²	GBP	-	-	-9.9%
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist ²	GBP	-	-	-9.9%
Klasse I-B-acc	USD	11.3%	14.4%	-8.5%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	9.7%	12.5%	-11.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	7.1%	10.1%	-11.9%
Klasse I-X-dist	USD	11.4%	14.5%	-8.4%
Klasse K-1-acc	USD	10.4%	13.4%	-9.3%
Klasse K-1-mdist	USD	10.4%	13.4%	-9.3%
Klasse K-B-mdist	USD	11.3%	14.3%	-8.6%
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	9.6%	12.4%	-11.1%
Klasse K-X-acc	USD	11.4%	14.4%	-8.5%
Klasse P-acc	USD	9.8%	12.9%	-9.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	5.5%	8.5%	-13.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	8.2%	10.9%	-12.3%
Klasse P-dist	USD	9.9%	12.9%	-9.7%
Klasse P-mdist	USD	9.8%	12.9%	-9.7%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	9.3%	11.2%	-10.9%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	10.2%	12.6%	-9.9%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	8.0%	11.0%	-10.4%
Klasse Q-acc	USD	10.5%	13.5%	-9.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.1%	9.2%	-12.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	8.8%	11.6%	-11.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc ²	GBP	-	-	-10.2%
Klasse Q-dist	USD	10.5%	13.5%	-9.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	8.8%	11.6%	-11.8%
Klasse (GBP hedged) Q-dist ²	GBP	-	-	-10.2%
Klasse Q-mdist	USD	10.5%	13.5%	-9.2%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	8.6%	11.7%	-9.8%
Klasse U-X-acc	USD	11.4%	14.5%	-8.4%
Benchmark: ³				
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	USD	9.0%	15.4%	-2.8%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	7.2%	13.3%	-6.2%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged GBP)	GBP	-	-	-4.3%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	4.6%	10.8%	-7.1%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged AUD)	AUD	9.0%	15.4%	-2.8%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	HKD	9.2%	15.3%	-3.0%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SGD)	SGD	7.0%	13.5%	-4.1%

¹ Die Aktienklasse F-dist war bis zum 13.6.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Die Aktienklassen (GBP hedged) I-A3-acc, (GBP hedged) I-A3-dist, (GBP hedged) Q-acc und (GBP hedged) Q-dist waren bis zum 5.6.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko stieg ebenfalls, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und in den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen für Bundesanleihen aufgrund von Sorgen um die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Der asiatische Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelt sich in diesem Geschäftsjahr ungebrochen stark und folgt damit dem positiven Trend in den USA und im Euroraum. Die robuste Weltwirtschaft sorgte für eine positive Risikostimmung, was weltweit zu einer Verringerung der Kreditspreads führte. Einer der Haupttreiber der beeindruckenden Renditen ist der Carry, wobei die sinkenden Kreditspreads und niedrigere Renditen auf Staatsanleihen ebenfalls günstig für die Gesamtrenditen waren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	13.20
Hongkong	9.58
Indien	9.49
Grossbritannien	8.03
Vereinigte Staaten	6.42
Britische Jungferninseln	5.83
Singapur	5.30
Sri Lanka	5.10
China	4.37
Pakistan	4.01
Philippinen	3.85
Mauritius	3.54
Luxemburg	2.88
Mongolei	2.33
Indonesien	2.31
Thailand	2.24
Südkorea	1.83
Niederlande	1.41
Japan	1.26
Jersey	1.03
Australien	0.69
Macau	0.42
Bermuda	0.38
Vietnam	0.14
TOTAL	95.64

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.20
Banken & Kreditinstitute	17.30
Länder- & Zentralregierungen	15.15
Gastgewerbe & Freizeit	5.79
Energie- & Wasserversorgung	5.01
Immobilien	4.47
Diverse Dienstleistungen	4.08
Anlagefonds	3.70
Verkehr & Transport	2.93
Baugewerbe & Baumaterial	2.58
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.00
Versicherungen	1.72
Internet, Software & IT-Dienste	1.17
Telekommunikation	0.98
Bergbau, Kohle & Stahl	0.81
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.73
Chemie	0.66
Erdől	0.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.57
Detailhandel, Warenhäuser	0.44
Maschinen & Apparate	0.40
Städte, Gemeinden	0.39
Diverse Handelsfirmen	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.34
Nichteisenmetalle	0.30
Diverse Konsumgüter	0.26
Landwirtschaft & Fischerei	0.25
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.24
Supranationale Organisationen	0.19
TOTAL	95.64

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	832 940 724.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-95 773 539.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 858 780.11
Andere liquide Mittel (Margins)	186 462.12
Forderungen aus Zeichnungen	285 664.42
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 301 896.68
Sonstige Forderungen	910 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 112 325.33
TOTAL Aktiva	771 851 992.59
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 200.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-271 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-345 466.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-436 353.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 074.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 297.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-497 725.93
TOTAL Passiva	-1 117 393.08

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	488 157.62
Zinsen auf Wertpapiere	44 584 892.16
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	736 293.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 154 464.27
TOTAL Erträge	46 963 807.90
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 877 982.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-226 957.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-153 161.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-382.75
TOTAL Aufwendungen	-6 258 484.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	40 705 322.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-45 143 458.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	872 796.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 414 697.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 112 512.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 233 105.22
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-43 805 951.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 100 628.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	78 569 488.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 375 741.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-41 671.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 764 148.99
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	83 667 707.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	80 567 079.22

Veränderung des Nettovermögens

		-	
ι	J	5	L

	555
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	819 088 568.34
Zeichnungen	234 009 987.28
Rücknahmen	-342 187 539.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-108 177 551.77
Ausbezahlte Dividende	-20 743 496.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	40 705 322.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-43 805 951.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	83 667 707.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	80 567 079.22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	770 734 599.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 651.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 255.1630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 396.3490
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 650 219.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 348 848.4050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 429 938.1450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 569 129.5190
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 024 656.8890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 500.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 034 656.9250
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 862.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 862.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	595 858.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 246.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-381 981.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	264 123.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	827 247.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	827 247.3310

Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 000.0000
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 213 610.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 303.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-166 617.1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 180 296.7890
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.2000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.5000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 359.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 359.9800
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 651.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 651.6710
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 021.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	187 021.1600
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	648 788.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 717.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214 212.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	467 293.4750
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 980.0480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 027.3580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 056.6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 950.7750
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 759.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 511.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 299.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	150 971.0650

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 644.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	615.1220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 162.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 097.5990
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 510 936.6760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	609 025.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-983 495.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 136 466.7740
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 146.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 362.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 983.5750
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 370.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 560.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 199.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88 732.3580
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	667 975.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	999.9730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144 768.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	524 207.2850
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	520 040.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 057.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-277 749.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	321 348.0080
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 031.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 693.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 081.0780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 643.9890
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 470.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 822.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 656.4480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 636.8180
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 194.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 391.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 245.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 339.9980
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 137.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 510.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 167.7930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 480.0890

Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	458 576.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 689.3750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235 641.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	321 623.9950
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 386.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	341.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 713.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 014.6280
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 169.3050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 415.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 181.4100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 402.9250

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	3.0785
I-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	3.1857
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.7967
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	3.1213
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.6554

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	15 826.5585
K-1-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	15 931.0410
K-1-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	16 148.2301
K-1-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	16 111.3084
K-1-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	16 326.5439
K-1-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	16 433.4127
K-1-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	16 268.9660
K-1-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	18 731.0299
K-1-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	18 598.7829
K-1-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	18 879.0313
K-1-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	18 852.2771
K-1-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	18 416.4587
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3247
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3271
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3318
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3312
K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3359
K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3383
K-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3352
K-B-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3861
K-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3836
K-B-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3897
K-B-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3894
K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3807

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.2489
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.2508
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.2543
(EUR hedged) K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.2538
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	EUR	0.2573
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	EUR	0.2593
(EUR hedged) K-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	EUR	0.2570
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2025	20.1.2025	EUR	0.3076
(EUR hedged) K-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	EUR	0.3058
(EUR hedged) K-B-mdist	17.3.2025	20.3.2025	EUR	0.3131
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.3126
(EUR hedged) K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.3059
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.2779
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.2796
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.2833
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.2825
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.2862
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.2879
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.2849
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3279
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3254
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3302
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3296
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3219
(AUD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	AUD	0.2456
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	AUD	0.2472
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	AUD	0.2506
(AUD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	AUD	0.2498
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	AUD	0.2530
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	AUD	0.2549
(AUD hedged) P-maist	16.12.2024	19.12.2024	AUD	0.2549
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	AUD	0.3430
(AUD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	AUD	0.3405
(AUD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	AUD	0.3460
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	AUD	0.3453
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	AUD	0.3372
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	3.0784
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	3.0942
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	3.1366
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	3.1217
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	3.15
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	3.1718
(HKD) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	3.1430
(HKD) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	3.6090
(HKD) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	3.5942
(HKD) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	3.64
(HKD) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	3.6337
(HKD) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	3.5375
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.2298
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.2313
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2342
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2335

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2363
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2378
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.2354
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.2814
(SGD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.2795
(SGD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.2836
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.2829
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.2763
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3133
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3155
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3198
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3191
Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3234
Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3255
Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3222
Q-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3710
Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3685
Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3741
Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3736
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3649
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.2434
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.2450
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2483
(SGD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2476
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2507
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2525
(SGD hedged) Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.25
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.2991
(SGD hedged) Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.2971
(SGD hedged) Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.3017
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.3011
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.2942

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-

in % des Netto-

Bezeichnung

Anzahl/

Nominal

kontrakten/Swaps (Erl. 1) vermögens

Treasury-Bills, Nullcoupon

u	2	u

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.12.24-05.06.25	15 000 000.00	14 994 660.00	1.95
TOTAL	USD		14 994 660.00	1.95
Total T	reasury-Bills, Nullcoupon		14 994 660.00	1.95

Notes, fester Zins

п	c	ח
u	3	$\boldsymbol{\nu}$

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	1 000 000.00	67 500.00	0.01
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	3 000 000.00	3 008 554.50	0.39
USD	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	250 000.00	249 925.00	0.03
USD	CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	6 500 000.00	6 424 843.75	0.83
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 600 000.00	1 585 498.29	0.21
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	4 800 000.00	4 584 600.00	0.59
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 200 000.00	1 167 000.00	0.15
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25	444 000.00	45 532.20	0.01
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	8 000 000.00	799 680.00	0.10
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	500 000.00	481 065.00	0.06
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	1 240 000.00	1 172 915.80	0.15
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	1 750 000.00	1 774 605.00	0.23
USD	DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	3 240 000.00	2 822 364.00	0.37
USD	DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	2 000 000.00	2 010 620.00	0.26
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.25000% 22-15.09.27	4 000 000.00	3 982 680.00	0.52
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	1 000 000.00	1 002 190.00	0.13
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	2 100 000.00	1 998 948.00	0.26
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	400 000.00	389 000.00	0.05
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	5 730 000.00	5 740 772.40	0.75
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 650 000.00	2 318 750.00	0.30
USD	GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	2 250 000.00	2 197 036.14	0.29
USD	GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	2 400 000.00	2 304 000.00	0.30
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	2 000 000.00	2 027 500.00	0.26
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	246 875.00	0.03
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	6 050 000.00	3 864 618.39	0.50
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	2 250 000.00	2 159 302.50	0.28
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	3 750 000.00	159 375.00	0.02
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25	1 075 000.00	45 687.50	0.01
USD	KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	2 500 000.00	2 484 400.00	0.32
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 150 000.00	79 062.50	0.01
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	9 138 000.00	5 916 855.00	0.77
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24	3 000 000.00	217 500.00	0.03
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	1 625 000.00	117 812.50	0.02
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	2 000 000.00	145 000.00	0.02
USD	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD-REG-S 9.87500% 21-08.04.26	1 750 000.00	1 483 125.00	0.19
USD	MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	844 000.00	854 550.00	0.11
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	1 200 000.00	1 172 752.49	0.15
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	4 600 000.00	4 238 747.54	0.55
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	9 350 000.00	8 968 554.97	1.16
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	5 350 000.00	5 304 818.87	0.69
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	200 000.00	199 672.26	0.03
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	7 550 000.00	7 405 338.23	0.96
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.12500% 24-26.06.31	2 800 000.00	2 852 029.60	0.37
USD	MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	3 750 000.00	2 470 337.12	0.32
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	1 440 000.00	1 499 400.00	0.19
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	250 000.00	255 547.50	0.03
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 6.62500% 25-25.02.30	1 000 000.00	972 500.00	0.13
USD	MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	1 750 000.00	1 630 107.50	0.21
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	1 300 000.00	1 221 597.00	0.16
USD	PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 000 000.00	768 750.00	0.10
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	10 800 000.00	10 023 750.00	1.30
USD	PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	1 700 000.00	1 642 625.00	0.21
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	8 775 000.00	8 744 835.94	1.13
USD	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 20-10.08.24	664 000.00	53 120.00	0.01
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	680 000.00	727 635.43	0.09
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	9 075 000.00	8 516 343.00	1.11

		Anzahl/	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Beze	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 5.90000% 20-05.09.28	500 000.00	182 092.19	0.02
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.07.29	4 500 000.00	1 490 463.61	0.19
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.08.31	250 000.00	216 385.52	0.03
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	3 735 000.00	191 418.75	0.02
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	2 750 000.00	2 775 795.00	0.36
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	6 400 000.00	6 160 000.00	0.80
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	825 000.00	825 033.00	0.11
USD	SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER PT-REG-S 7.75000% 24-05.08.31	1 000 000.00	978 967.19	0.13
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	6 979 715.00	6 046 178.12	0.78
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	17 821 333.00	13 833 809.74	1.80
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	6 375 360.00	4 948 873.20	0.64
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	11 856 496.00	9 233 246.25	1.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	7 406 526.00	4 999 405.05	0.65
USD	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	2 000 000.00	1 370 711.25	0.18
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	2 250 000.00	2 250 000.00	0.29
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	3 915 000.00	3 822 826.46	0.50
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	7 625 000.00	6 882 251.29	0.89
USD	UPL CORP LTD-REG-S 4.50000% 18-08.03.28	1 100 000.00	1 036 904.00	0.13
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	6 000 000.00	5 934 360.00	0.77
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	900 000.00	901 125.00	0.12
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	9 750 000.00	9 210 727.50	1.20
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 200 000.00	1 177 849.67	0.15
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	376 000.00	350 738.35	0.05
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	1 870 000.00	1 862 114.83	0.24
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	3 500 000.00	3 374 790.36	0.44
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	4 350 000.00	304 500.00	0.04
USD	YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	4 927 000.00	344 890.00	0.04
TOTAL	USD		225 303 662.25	29.23
Total N	lotes, fester Zins		225 303 662.25	29.23

Bewertung in USD

Notes, variabler Zins

USD

Total N	lotes, variabler Zins		39 280 539.05	5.09
TOTAL	USD		39 280 539.05	5.09
USD	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-PRP	2 000 000.00	1 951 001.67	0.25
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	9 500 000.00	9 509 082.00	1.23
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 24-PRP	8 750 000.00	9 012 005.88	1.17
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 501 826.14	0.19
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	650 000.00	667 875.39	0.09
USD	MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	800 000.00	788 535.67	0.10
USD	KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	7 909 000.00	7 752 023.93	1.01
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	13 444 000.00	7 410 063.92	0.96
USD	DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	690 000.00	688 124.45	0.09

Medium-Term Notes, fester Zins

USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	5 300 000.00	5 166 175.00	0.67
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	3 553 000.00	3 416 422.68	0.44
USD	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	325 000.00	330 954.00	0.04
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	800 000.00	805 752.00	0.10
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	950 000.00	939 312.50	0.12
USD	FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25	200 000.00	199 250.00	0.03
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	4 500 000.00	4 877 478.00	0.63
USD	GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	300 000.00	282 189.00	0.04
USD	GREENKO POWER II LTD-REG-S 4.30000% 21-13.12.28	500 000.00	388 892.90	0.05
USD	INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 500 000.00	1 419 375.00	0.18
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	3 000 000.00	206 250.00	0.03
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	4 000 000.00	275 000.00	0.04
USD	LI & FUNG LTD-REG-S 4.50000% 20-18.08.25	1 200 000.00	1 193 112.00	0.16
USD	LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	3 300 000.00	1 574 718.75	0.20
USD	MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	200 000.00	194 837.60	0.03
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	3 300 000.00	3 329 906.25	0.43
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	4 705 000.00	4 641 953.00	0.60
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	200 000.00	104 774.00	0.01
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	3 600 000.00	3 507 768.00	0.46
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	19 550 000.00	16 623 560.50	2.16
USD	PHILIPPINE NATIONAL BANK-REG-S 4.85000% 24-23.10.29	2 500 000.00	2 483 600.00	0.32
USD	PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	700 000.00	671 342.00	0.09

			NR Kursgewinn	
			(-verlust) auf Futures/	in % des
		Anzahl/	Devisentermin-	Netto-
Beze	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	5 535 000.00	5 503 893.30	0.71
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	5 000 000.00	4 923 872.97	0.64
USD	REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	18 695 000.00	186 950.00	0.02
USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	3 625 000.00	3 635 186.25	0.47
USD	SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	200 000.00	191 807.26	0.03
USD	SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	3 275 000.00	3 295 468.75	0.43
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	1 000 000.00	997 171.00	0.13
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	6 700 000.00	5 326 500.00	0.69
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	200 000.00	142 500.00	0.02
USD	WOORI BANK-REG-S 4.75000% 24-24.01.27	2 000 000.00	2 008 120.00	0.26
TOTAL	USD		78 844 092.71	10.23
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins	·	78 844 092.71	10.23

Bewertung in USD

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP SAN MIGUEL CORP-REG-S 5.500%/VAR 20-PRP UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-16.03.31 USD	5 500 000.00 2 600 000.00 1 000 000.00	5 269 000.00 2 587 812.50 975 903.59 27 943 704.43	0.68 0.34 0.13 3.63
SAN MIGUEL CORP-REG-S 5.500%/VAR 20-PRP	2 600 000.00	2 587 812.50	0.34
KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	5 500 000.00	5 269 000.00	0.68
KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 876 000.00	1 815 630.32	0.23
KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	3 850 000.00	3 825 937.50	0.50
CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	985 560.00	0.13
BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30	465 000.00	462 823.80	0.06
BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	2 350 000.00	2 332 074.72	0.30
BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	7 425 000.00	7 380 450.00	0.96
AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	2 308 512.00	0.30
	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP 7 425 000.00 BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP 2 350 000.00 BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 465 000.00 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP 1 000 000.00 KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP 3 850 000.00	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP 7 425 000.00 7 380 450.00 BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP 2 350 000.00 2 332 074.72 BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 465 000.00 462 823.80 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP 1 000 000.00 985 560.00 KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP 3 850 000.00 3 825 937.50

Anleihen, fester Zins

030				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25	2 250 000.00	151 875.00	0.02
USD	BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	1 320 000.00	1 039 236.00	0.14
USD	BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	10 150 000.00	9 490 250.00	1.23
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	2 215 000.00	2 231 612.50	0.29
USD	CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	10 480 000.00	471 600.00	0.06
USD	CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*5.25000% 20-13.05.26	800 000.00	82 064.00	0.01
USD	CITY OF ULAANBAATAR MONGOLIA-REG-S 7.75000% 24-21.08.27	1 700 000.00	1 691 653.00	0.22
USD	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	1 500 000.00	1 495 574.85	0.19
USD	CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	3 875 000.00	3 971 875.00	0.52
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	2 000 000.00	152 500.00	0.02
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	350 000.00	27 300.00	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	1 000 000.00	78 000.00	0.01
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	5 450 000.00	415 562.50	0.05
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	3 500 000.00	3 517 500.00	0.46
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	2 950 000.00	2 027 122.00	0.26
USD	ESTATE SKY LTD-REG-S 10.50000% 25-21.05.28	775 000.00	751 750.00	0.10
USD	FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	225 000.00	219 937.50	0.03
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.40000% 24-05.04.29	3 800 000.00	3 935 149.71	0.51
USD	GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	3 400 000.00	2 631 257.97	0.34
USD	GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26	800 000.00	793 728.00	0.10
USD	GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	6 900 000.00	5 939 175.00	0.77
USD	GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28	8 295 000.00	8 206 865.62	1.07
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	4 010 000.00	4 060 125.00	0.53
USD	HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	3 700 000.00	3 650 272.00	0.47
USD	HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	3 115 000.00	3 110 980.30	0.40
USD	HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S (PIK) STEP DOWN 17-29.12.26	2 900 000.00	2 330 507.39	0.30
USD	INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	1 550 000.00	1 432 697.24	0.19
USD	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT-REG-S 5.37500% 21-23.03.26	1 950 000.00	1 922 583.00	0.25
USD	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD-REG-S 5.33200% 25-02.04.30	3 000 000.00	3 044 070.00	0.40
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	2 500 000.00	2 477 350.00	0.32
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	575 000.00	576 242.00	0.08
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	1 320 000.00	1 312 885.20	0.17
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	2 925 000.00	201 093.75	0.03
USD	KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	900 000.00	61 875.00	0.01
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	400 000.00	354 708.00	0.05
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 925 000.00	2 366 705.24	0.31
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	3 200 000.00	2 334 624.00	0.30
USD	LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	1 945 000.00	1 732 453.93	0.23

Rezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD-REG-S 8.62500% 25-19.05.30	1 885 000.00	1 894 519.25	0.25
USD	MEDCO CTPRESS TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	1 450 000.00	1 500 300.50	0.25
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	2 000 000.00	1 981 937.33	0.26
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	3 000 000.00	2 937 263.51	0.38
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	5 734 700.00	1 876 202.68	0.38
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000 % 25-30.04.27 MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500 % 20-07.04.26	4 000.00	3 945.00	0.24
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-5 3.12500% 20-07.04.26 MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-5 3.5000% 21-07.07.27	5 000 000.00	4 643 750.00	0.60
	•			0.80
USD	MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28 NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 11.25000% 23-21.10.28	5 420 000.00 2 200 000.00	5 379 350.00 2 304 522.00	0.70
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	15 750 000.00	4 717 125.00	0.61
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	10 850 000.00 500 000.00	5 919 615.33	0.77
USD	PCPD CAPITAL LTD-REG-S 5.12500% 21-18.06.26	3 700 000.00	476 411.67 296 000.00	
	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-30.04.25			0.04
USD	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED * 4.90000% 21-13.05.26	1 850 000.00	148 000.00	0.02
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP	10 380 000.00	1 401 300.00	0.18
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S 7.95000% 17-PRP	10 253 000.00	1 384 155.00	0.18
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD REG-S 6.00000% 20-04.03.29	300 000.00	104 632.69	0.01
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	8 820 000.00	2 718 518.69	0.35
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	5 650 000.00	5 612 921.88	0.73
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 4.00000% 24-15.04.28	384 856.00	261 629.92	0.03
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	2 831 409.00	339 769.08	0.04
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	6 572 311.00	788 677.32	0.10
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	6 340 444.00	760 853.28	0.10
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	5 397 940.00	647 752.80	0.08
USD	TIANJIN STATE-OWNED CAPITAL INV&MANG 1.60000% 19-17.12.39	1 443 000.00	635 352.90	0.08
USD	TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	5 700 000.00	5 630 517.00	0.73
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	6 700 000.00	6 421 548.00	0.83
USD	TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 500 000.00	1 034 445.00	0.13
USD	UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	3 950 000.00	3 580 912.00	0.47
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	6 200 000.00	5 886 156.00	0.76
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	8 050 000.00	6 500 375.00	0.84
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	3 000 000.00	210 000.00	0.03
TOTAL	USD		158 289 219.53	20.54
Total A	ınleihen, fester Zins		158 289 219.53	20.54

Anleihen, variabler Zins

п	ς	D
·	•	_

Total A	Anleihen, variabler Zins		94 537 565.34	12.26
TOTAI	USD		94 537 565.34	12.26
USD	STANDARD CHARTERED PLC-SUB-REG-S COCO 7.750%/VAR 22-PRP	500 000.00	516 172.03	0.07
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	11 000 000.00	9 934 335.71	1.29
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	5 630 000.00	5 524 437.50	0.72
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	5 930 000.00	5 970 768.75	0.77
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS COR-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	3 435 000.00	3 271 837.50	0.42
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS COR-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	200 000.00	196 126.00	0.03
USD	ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	2 500 000.00	2 483 600.00	0.32
USD	RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	2 900 000.00	391 500.00	0.05
USD	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00	1 970 100.00	0.26
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	2 750 000.00	2 640 928.13	0.34
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	24 159 000.00	7 791 277.50	1.01
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	3 700 000.00	1 448 087.50	0.19
USD	NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	2 800 000.00	2 758 000.00	0.36
USD	INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	16 000 000.00	15 920 640.00	2.07
USD	HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	10 325 000.00	9 941 039.07	1.29
USD	GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	4 650 000.00	4 570 066.50	0.59
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	3 800 000.00	1 938 950.00	0.25
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	1 040 000.00	1 000 432.50	0.13
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.045%/VAR 17-PRP	3 400 000.00	3 400 911.81	0.44
USD	FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	5 425 000.00	4 501 845.84	0.58
USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	8 600 000.00	8 124 334.00	1.05
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP	7 500 000.00	242 175.00	0.03

Wandelanleihen, fester Zins

ספט				
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	14 400 000.00	14 256 000.00	1.85
USD	ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27	6 500 000.00	6 455 020.00	0.84
TOTAI	L USD		20 711 020.00	2.69
Total \	Wandelanleihen, fester Zins		20 711 020.00	2.69

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin	in % des Netto-
	ichnung delanleihen, Nullcoupon	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD				
USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	700 000.00	686 672.00	0.09
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	800 000.00	824 632.00	0.11
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INT 0.00000% 25-13.03.28	600 000.00	593 046.00	0.08
USD USD	MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28 PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	8 600 000.00 4 500 000.00	8 316 200.00 4 364 550.00	1.08 0.56
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	6 199 866.00	46 505.20	0.00
TOTAL		0 199 000.00	14 831 605.20	1.92
	Vandelanleihen, Nullcoupon		14 831 605.20	1.92
	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		674 736 068.51	87.54
	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem ander ury-Bills, Nullcoupon	en geregelten Markt gel	nandelt werden	
USD	AMERICA LIMITED CTATES OF TRANSPORT AND ACCOUNTY AND ACCOUNTY	35,000,000,00	24 004 500 00	2.22
USD TOTAL	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.03.25-08.07.25	25 000 000.00	24 894 500.00	3.23 3.23
	reasury-Bills, Nullcoupon		24 894 500.00 24 894 500.00	3.23
USD	GOLOMT BANK-REG-S 11.00000% 24-20.05.27			
USD	IIFL FINANCE LTD-REG-S 8.75000% 25-24.07.28	2 450 000.00 1 700 000.00	2 494 418.50 1 672 205.00	
TOTAL				0.22
TOTAL			1 672 205.00	0.22 0.54
TOTAL Total N	USD		1 672 205.00 4 166 623.5 0	0.22 0.54
TOTAL Total M Medi USD	USD Jotes, fester Zins um-Term Notes, fester Zins	1 700 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50	0.22 0.54 0.54
TOTAL Total M Medi USD	JUSD Jotes, fester Zins um-Term Notes, fester Zins MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28	1 700 000.00 750 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50	0.22 0.54 0.54
TOTAL Total M Medi USD	USD Jotes, fester Zins um-Term Notes, fester Zins	1 700 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50	0.22 0.54 0.54 0.10 0.10
TOTAL Total M Medi USD USD USD USD	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	1 700 000.00 750 000.00 1 500 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60	0.22 0.54 0.54 0.10 0.19 0.20
Medi USD USD USD USD USD	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	1 700 000.00 750 000.00 1 500 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35	0.32 0.22 0.54 0.54 0.10 0.19 0.20 0.49
TOTAL Total M Medi USD USD USD USD TOTAL Total M	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	1 700 000.00 750 000.00 1 500 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45	0.22 0.54 0.54 0.10 0.10 0.19 0.20 0.49
TOTAL Total M Medi USD USD USD USD TOTAL	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 USD Medium-Term Notes, fester Zins	1 700 000.00 750 000.00 1 500 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45	0.22 0.54 0.54 0.10 0.10 0.19 0.20 0.49
TOTAL Total M Medi USD USD USD TOTAL Total M Anlei USD	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 USD Medium-Term Notes, fester Zins	750 000.00 1 500 000.00 1 585 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45	0.22 0.54 0.54 0.10 0.19 0.20 0.49 0.49
TOTAL Total M Medi USD USD USD TOTAL Total M Anlei USD USD	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 USD Medium-Term Notes, fester Zins ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42 CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33	750 000.00 1 500 000.00 1 585 000.00 750 000.00 2 200 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45 3 819 533.45	0.22 0.54 0.54 0.10 0.19 0.20 0.49 0.49
TOTAL N Medi USD USD USD TOTAL Total N Anlei USD USD	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 MATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 USD Medium-Term Notes, fester Zins ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42 CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33 IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	750 000.00 1 500 000.00 1 585 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45 3 819 533.45	0.22 0.54 0.54 0.10 0.19 0.20 0.49 0.49
TOTAL N Medi USD USD USD TOTAL Total N Anlei USD USD USD USD USD TOTAL	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 MATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 USD Medium-Term Notes, fester Zins ihen, fester Zins ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42 CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33 IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	750 000.00 1 500 000.00 1 585 000.00 750 000.00 2 200 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45 3 819 533.45 668 262.99 2 200 344.83 4 504 500.00 7 373 107.82	0.22 0.54 0.54 0.10 0.19 0.20 0.49 0.49 0.09 0.29 0.58 0.96
TOTAL N Medi USD USD USD TOTAL Total N Anlei USD USD USD USD USD TOTAL	MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28 MATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25 SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28 USD Medium-Term Notes, fester Zins ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42 CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33 IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	750 000.00 1 500 000.00 1 585 000.00 750 000.00 2 200 000.00	1 672 205.00 4 166 623.50 4 166 623.50 4 166 623.50 748 357.50 1 501 534.60 1 569 641.35 3 819 533.45 3 819 533.45	0.22 0.54 0.54 0.10 0.10 0.19 0.20 0.49

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 100.00	22 177 351.00	2.88
TOTAL	Luxemburg		22 177 351.00	2.88
Total In	vestment Fonds, open end		22 177 351.00	2.88
Total O	GAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dez	ember 2010	22 177 351.00	2.88
Total d	es Wertpapierbestandes	·	737 167 184.28	95.64

Bewertung in USD
NR Kursgewinn
(-verlust) auf Futures/
Devisentermin-

kontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-73.00	-16 539.10	0.00	
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	140.00	48 125.00	0.01	
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	-2.00	-1 906.25	0.00	
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		29 679.65	0.01	
Total I	Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 29 679.65				
Total I	Derivative Instrumente		29 679.65	0.01	

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

Total Devisen	terminkontrakte				2 112 325.33	0.27
USD	335 005.05	SGD	434 800.00	16.6.2025	-2 024.98	0.00
SGD	625 100.00	USD	481 209.76	16.6.2025	3 329.05	0.00
AUD	38 100.00	USD	24 493.04	16.6.2025	-43.81	0.00
EUR	1 484 800.00	USD	1 663 712.91	16.6.2025	19 234.03	0.00
CHF	310 600.00	USD	370 442.68	16.6.2025	7 150.81	0.00
CHF	13 332 100.00	USD	15 905 289.55	16.6.2025	302 418.47	0.04
AUD	1 912 200.00	USD	1 225 240.24	16.6.2025	1 841.42	0.00
EUR	77 870 200.00	USD	86 666 098.52	16.6.2025	1 595 899.81	0.21
SGD	29 635 300.00	USD	22 736 208.87	16.6.2025	235 240.28	0.03
USD	1 892 148.45	EUR	1 700 000.00	9.6.2025	-33 852.34	-0.01
AUD	2 900 000.00	USD	1 874 072.22	10.6.2025	-13 255.32	0.00
EUR	1 700 000.00	USD	1 929 612.88	9.6.2025	-3 612.09	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	19 045 242.23	2.47
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 200.68	0.00
Andere Aktiva und Passiva	12 383 368.70	1.61
Total des Nettovermögens	770 734 599.51	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		78 833 710.71	102 870 802.22	118 506 127.85
Klasse I-A2-dist ¹	LU2548502090			
Aktien im Umlauf		14 586.5430	21 009.8370	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.88	103.76	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	106.88	103.76	-
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		39 310.0000	116 812.0000	147 712.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.73	123.00	118.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	131.73	123.00	118.26
Klasse P-acc	LU1377678724			
Aktien im Umlauf		115.0000	115.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.02	101.99	99.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	108.02	101.99	99.16
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		4 758.9930	6 978.7230	8 501.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 254.08	12 367.72	11 883.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	13 254.08	12 367.72	11 883.26
Klasse U-X-dist ³	LU2883978210			
Aktien im Umlauf		878.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 259.44	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	10 259.44	-	-

¹ Erste NAV 12.6.2023

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A2-dist	USD	6.7%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	7.1%	4.0%	0.1%
Klasse P-acc	USD	5.9%	2.9%	-
Klasse U-X-acc	USD	7.2%	4.1%	0.2%
Klasse U-X-dist ¹	USD	-	-	-
Benchmark: ²				
JP Morgan Asia Credit Index - Investment Grade	USD	6.5%	4.4%	0.5%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 28.10.2024

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Der asiatische Markt für Investment-Grade-Unternehmensanleihen entwickelt sich in diesem Geschäftsjahr ungebrochen stark und folgt damit dem positiven Trend in den USA und im Euroraum. Die robuste Weltwirtschaft sorgte für eine positive Risikostimmung, was weltweit zu einer Verringerung der Kreditspreads führte. Einer der Haupttreiber der beeindruckenden Renditen ist der Carry, wobei die sinkenden Kreditspreads und niedrigere Renditen auf Staatsanleihen ebenfalls günstig für die Gesamtrenditen waren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögen	Geographische	Aufteilung in	% des	Nettovermögen
---	---------------	---------------	-------	---------------

Südkorea	16.11
Hongkong	12.10
Cayman-Inseln	8.83
Singapur	8.49
Britische Jungferninseln	7.36
Indien	6.88
Indonesien	6.87
Philippinen	6.05
Grossbritannien	5.80
China	5.75
Vereinigte Staaten	3.78
Malaysia	3.33
Australien	1.93
Japan	1.77
Mauritius	0.47
Niederlande	0.46
Jersey	0.39
Thailand	0.26
Vereinigte Arabische Emirate	0.25
TOTAL	96.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.77
Banken & Kreditinstitute	24.38
Länder- & Zentralregierungen	7.03
Elektrische Geräte & Komponenten	4.64
Versicherungen	4.43
Verkehr & Transport	3.85
Telekommunikation	3.53
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.15
Erdöl	2.85
Internet, Software & IT-Dienste	2.77
Bergbau, Kohle & Stahl	2.72
Chemie	2.49
Städte, Gemeinden	2.03
Computer & Netzwerkausrüster	1.11
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.60
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.59
Elektronik & Halbleiter	0.53
Diverse Dienstleistungen	0.49
Diverse Handelsfirmen	0.48
Maschinen & Apparate	0.48
Anlagefonds	0.47
Edelmetalle und -steine	0.25
Energie- & Wasserversorgung	0.24
TOTAL	96.88

Nettovermögensaufstellung

П	ς	ח
u	•	u

Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	77 612 419.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 235 056.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	76 377 362.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 477 086.37
Andere liquide Mittel (Margins)	135 115.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	971 862.67
Forderungen aus Zeichnungen	201 587.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	814 667.64
Andere Aktiva	27 349.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	28 757.83
TOTAL Aktiva	80 033 789.61
Passiva	
Kontokorrentkredit	-66.83
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 197 610.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 104.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 296.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 401.71
TOTAL Passiva	-1 200 078.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	78 833 710.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	42 701.05
Zinsen auf Wertpapiere	3 955 976.44
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	113 158.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 523.15
TOTAL Erträge	4 172 358.93
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 849.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 319.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 570.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-721.36
TOTAL Aufwendungen	-44 461.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 127 897.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	559 467.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	60 388.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-350 555.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 616.99
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	276 918.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 404 816.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 289 094.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 449.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	34 820.33
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 321 465.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 726 281.30
5 ·	

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.6.2024-31.5.2025
·
102 870 802.22
17 246 878.45
-47 932 649.33
-30 685 770.88
-77 601.93
4 127 897.78
276 918.49
2 321 465.03
6 726 281.30
78 833 710.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 009.8370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 423.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 586.5430
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 812.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 136.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 638.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 310.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 978.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	550.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 769.9500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 758.9930
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	992.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	878.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	3.6936

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ in % des Anzahl/ Devisentermin-Netto-Bezeichnung Nominal kontrakten/Swaps (Erl. 1) vermögens Notes, fester Zins USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28 USD 250 000.00 250 937.50 0.32 0.24 USD AIA GROUP ITD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30 200 000 00 190 398 22 AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52 1 100 000.00 768 817.63 0.97 USD USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28 0.71 ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47 0.25 USD 250 000.00 197 825.00 USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51 800 000.00 511 132.00 0.65 USD ALIBABA GROUP HOLDING ITD-REG-S 5 25000% 24-26 05 35 200 000 00 199 660 00 0.25 ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 24-26.11.54 275 000.00 264 921.25 0.34 USD USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.12500% 24-16.09.34 0.24 BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26 1.49 USD 1 175 000.00 1 173 672.25 USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25 1 100 000.00 1 099 670.00 1.39 USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29 500 000 00 481 745 00 0.61 CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30 273 912.00 0.35 USD 300 000.00 USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.23 0.60 DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31 1.33 USD 1 047 249.96 1 200 000.00 USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33 300 000.00 304 257.00 0.39 USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.25000% 25-14.01.35 400 000 00 410 044 00 0.52 564 678.75 EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33 0.72 USD 575 000.00 GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28 0.51 USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28 0.48 USD 375 000.00 378 607.50 USD HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26 1 100 000.00 1 079 938.79 1.37 USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.50000% 22-12.01.62 400 000 00 274 018 32 0.35 ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31 0.46 USD 400 000.00 363 000.00 INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54 0.23 USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28 248 500.00 0.31 USD 250 000.00 USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49 550 000.00 402 050.00 0.51 USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52 650 000 00 0.78 INDONESIA, REPUBLIC OF 5.25000% 25-15.01.30 200 000.00 205 800.00 0.26 INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42 0.24 USD 192 800.00 INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S-SUB 4.87500% 15-21.09.25 0.63 USD 499 895.00 USD INTERNATIONAL CONTITERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30 400 000 00 395 000 00 0.50 USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.25000% 22-08.09.3 480 345 00 0.61 500 000 00 KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33 USD 400 000.00 386 672.00 0.49 KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.37500% 23-15.11.26 0.38 USD 303 594.00 USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33 0.37 292 572.00 USD KORFA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4 12500% 22-20.04.27 200 000 00 197 726.00 0.25 USD KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29 0.69 550 000 00 USD KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26 195 446.00 0.25 LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30 185 170.24 0.23 USD 200 000.00 USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32 650 000.00 690 209.00 0.88 USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.37500% 25-02.04.30 535 000 00 529 543 00 0.67 LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35 0.29 NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26 USD 291 745.27 0.37 NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29 0.26 USD 200 000.00 203 252.83 PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 2.30000% 21-09.02.31 0.33 USD 300 000.00 258 471.00 USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27 1 175 000 00 1 195 195 30 1.52 PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48 0.36 PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49 USD 300 000.00 288 936.00 0.37 POSCO HOLDINGS INC-REG-S 5.75000% 25-07.05.35 285 447.45 0.36 USD 285 000.00 POSCO-REG-S 5.87500% 23-17.01.33 1.10 USD 850 000.00 864 365.00 USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32 400 000 00 349 776 00 0.44 0.85 RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52 USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 2.50000% 22-27.01.27 200 000.00 192 834.00 0.24 SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28 0.64 USD 500 000.00 503 555.00 SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27 USD 375 000.00 375 228.75 0.48

400 000.00

0.54

422 100.00

SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33

UBS (Lux) Bond SICAV - Asian Investment Grade Bonds (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	300 000.00	313 375.10	0.40
USD	TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	850 000.00	751 553.00	0.95
USD	TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	300 000.00	291 288.00	0.37
USD	WOODSIDE FINANCE LTD 5.40000% 25-19.05.30	375 000.00	376 101.87	0.48
USD	WOODSIDE FINANCE LTD 6.00000% 25-19.05.35	355 000.00	352 564.55	0.45
TOTAL	USD		26 505 615.32	33.62
Total I	lotes, fester Zins		26 505 615.32	33.62

Notes, variabler Zins

Total No	otes, variabler Zins		5 617 236.58	7.13
TOTAL	USD		5 617 236.58	7.13
USD	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-PRP	500 000.00	487 878.80	0.62
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.244%/VAR 25-13.05.31	800 000.00	802 279.52	1.02
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	200 000.00	176 108.13	0.22
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	855 000.00	844 451.38	1.07
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	200 000.00	206 814.48	0.26
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	800 000.00	827 185.15	1.05
USD	OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	275 000.00	272 622.65	0.35
USD	MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	200 000.00	196 421.94	0.25
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	700 000.00	693 666.81	0.88
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.546%/VAR 24-04.03.30	200 000.00	204 528.81	0.26
USD	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	500 000.00	483 362.75	0.61
USD	DAI-ICHI LIFE HOLDING-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	220 000.00	218 366.16	0.28
USD	CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	200 000.00	203 550.00	0.26

Medium-Term Notes, fester Zins

ι	JS	D

USD	AMBANK M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	200 000.00	203 284.00	0.26
USD	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.90000% 25-24.03.28	330 000.00	330 701.25	0.42
USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29	200 000.00	200 500.00	0.25
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00	194 252.00	0.25
USD	BANK OF CHINA/NEW YORK-REG-S 4.62500% 23-26.06.26	200 000.00	200 044.00	0.25
USD	BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.25000% 24-14.01.30	200 000.00	204 932.00	0.26
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	700 000.00	681 772.00	0.87
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 4.75000% 25-27.05.30	330 000.00	330 973.50	0.42
USD	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	200 000.00	184 266.00	0.23
USD	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	813 000.00	833 877.84	1.06
USD	CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	185 836.00	0.24
USD	CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 075 000.00	981 819.00	1.25
USD	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	200 000.00	203 940.00	0.26
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	300 000.00	294 000.00	0.37
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	320 000.00	317 100.80	0.40
USD	FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	200 000.00	197 150.00	0.25
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	700 000.00	757 766.17	0.96
USD	HONG KONG GOVERNMEN INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	1 000 000.00	977 307.52	1.24
USD	HUTAMA KARYA PERSERO PT-REG-S 3.75000% 20-11.05.30	400 000.00	378 200.00	0.48
USD	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.65000% 20-03.09.25	485 000.00	481 033.01	0.61
USD	KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	500 000.00	491 325.00	0.62
USD	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	425 000.00	425 884.00	0.54
USD	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.48400% 24-05.09.29	200 000.00	198 946.00	0.25
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	425 000.00	429 118.25	0.54
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	400 000.00	383 709.75	0.49
USD	NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	208 010.45	0.26
USD	NONGHYUP BANK-REG-S 4.75000% 24-22.07.29	200 000.00	202 158.00	0.26
USD	PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	800 000.00	633 208.00	0.80
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	250 000.00	250 625.00	0.32
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	300 000.00	301 287.00	0.38
USD	PHILIPPINE NATIONAL BANK-REG-S 4.85000% 24-23.10.29	200 000.00	198 250.00	0.25
USD	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.37500% 25-29.01.30	200 000.00	202 250.00	0.26
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 5.75000% 24-15.04.34	300 000.00	301 665.00	0.38
USD	SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S 1.35000% 20-10.01.26	700 000.00	685 562.50	0.87

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Rozo	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	1 050 000.00	1 031 746.49	1.31
USD	SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	500 000.00	479 513.08	0.61
USD	SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	1 100 000.00	1 057 796.11	1.34
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	344 395.03	0.44
USD	SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	500 000.00	503 280.00	0.64
USD	STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	500 000.00	499 620.00	0.63
USD	STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.12500% 24-25.11.29	800 000.00	808 904.00	1.03
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 100 000.00	2 101 995.00	2.67
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	800 000.00	797 880.01	1.01
USD	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	400 000.00	397 584.90	0.50
USD	TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	905 000.00	909 244.45	1.15
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	250 000.00	212 424.90	0.27
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	700 000.00	464 145.50	0.59
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	200 000.00	147 258.00	0.19
USD	WHEELOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	650 000.00	638 704.09	0.81
TOTAL	USD		23 445 245.60	29.74
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins		23 445 245.60	29.74

Total	Medium-Term Notes, variabler Zins	2 872 668.93	3.64	
TOTA	LUSD	2 872 668.93	3.64	
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	425 000.00	428 187.50	0.54
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S SOFRIX+58BP 25-02.04.28	400 000.00	400 680.00	0.51
USD	KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	193 670.00	0.25
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S SOFRIX+65BP 23-30.11.26	200 000.00	200 470.00	0.25
USD	CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	250 000.00	259 290.16	0.33
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34	650 000.00	655 605.60	0.83
USD	AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	750 000.00	734 765.67	0.93

Anleihen, fester Zins

USD

Total A	Anleihen, fester Zins		11 834 010.58	15.01
TOTAL	USD		11 834 010.58	15.01
USD	TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	500 000.00	492 740.00	0.64
USD	SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	800 000.00	804 100.00	1.02
USD	SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	200 000.00	199 730.00	0.25
USD	ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	200 000.00	203 860.00	0.26
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	800 000.00	784 000.00	0.99
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	1 200 000.00	946 500.00	1.20
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	471 900.00	0.60
USD	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	169 317.50	0.21
USD	MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 3.17900% 16-27.04.26	1 150 000.00	1 137 798.50	1.44
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	550 000.00	547 492.00	0.69
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	700 000.00	702 548.00	0.89
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.12500% 25-21.01.30	200 000.00	205 082.00	0.26
USD	INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	400 000.00	369 807.28	0.47
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	400 000.00	459 165.04	0.58
USD	HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	600 000.00	598 996.80	0.76
USD	HANA SECURITIES CO LTD-REG-S 5.00000% 25-30.04.28	550 000.00	551 573.00	0.70
USD	CK HUTCHISON INTRNTNAL 19 II LTD-REG-S 3.37500% 19-06.09.49	200 000.00	135 040.78	0.17
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	1 200 000.00	1 228 548.68	1.56
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	250 000.00	251 635.00	0.32
USD	BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	1 600 000.00	1 574 176.00	2.00

Anleihen, variabler Zins

USD

Total	Total Anleihen, variabler Zins 1 625 237.06					
TOTAI	TOTAL USD					
USD	TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	695 000.00	700 860.10	0.89		
USD	BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	950 000.00	924 376.96	1.17		

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bezeichnung Wandelanleihen, fester Zins	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
waltucialilettell, lester Zilis			
USD			
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	200 000.00	185 274.00	0.24
USD ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27	750 000.00	743 341.50	0.94
TOTAL USD		928 615.50	1.18
Total Wandelanleihen, fester Zins		928 615.50	1.18
Wandelanleihen, Nullcoupon USD			
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	200 000.00	207 134.00	0.26
USD GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LID-REG-5 0.00000 25-07.05.50	100 000.00	98 713.00	0.26
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	1 100 000.00	1 063 513.00	1.35
035 MENO/M NEG 3 0.00000 /0 E 1 E 7.0 NEG	1 100 000.00	1 003 3 13:00	
TOTAL USD		1 369 360 00	1.74
TOTAL USD Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 369 360.00 1 369 360.00	1.74
TOTAL USD Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1.74 1.74 94.12
Total Wandelanleihen, Nullcoupon	egelten Markt gel	1 369 360.00 74 197 989.57	1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen gen	egelten Markt gel	1 369 360.00 74 197 989.57	1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen gen Notes, fester Zins	regelten Markt gel	1 369 360.00 74 197 989.57	1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen gen Notes, fester Zins USD		1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden	1.74 94.12
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	400 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden	1.74 94.12
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNNY 3.53800% 17-08.11.27	400 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00	1.74 94.12 0.50 1.24
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 TOTAL USD	400 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00 1 374 717.41	0.50 1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-5 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Medium-Term Notes, fester Zins USD	400 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00 1 374 717.41	0.50 1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Medium-Term Notes, fester Zins	400 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00 1 374 717.41	0.50 1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-5 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Medium-Term Notes, fester Zins USD	400 000.00 1 000 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00 1 374 717.41 1 374 717.41	0.50 0.50 1.24 1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Medium-Term Notes, fester Zins USD USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	400 000.00 1 000 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00 1 374 717.41 1 374 717.41	0.50 0.50 1.24 1.74
Total Wandelanleihen, Nullcoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ger Notes, fester Zins USD USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Medium-Term Notes, fester Zins USD USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26 TOTAL USD	400 000.00 1 000 000.00	1 369 360.00 74 197 989.57 handelt werden 394 467.41 980 250.00 1 374 717.41 1 374 717.41 804 656.00 804 656.00	0.50 0.50 1.24 1.74 1.74

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	37.00	12 429.70	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	13.00	5 281.25	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	14.00	11 046.88	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		28 757.83	0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		28 757.83	0.04
Total Derivative Instrumente		28 757.83	0.04
Bankanakakan Ciska and Ciskanakkan and and an Umida Missal		4 642 204 54	2.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 612 201.51	2.05
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-66.83	0.00
Andere Aktiva und Passiva		815 455.22	1.03
Total des Nettovermögens		78 833 710.71	100.00

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in CNY		1 517 761 805.26	2 263 852 425.26	3 895 868 771.71
Klasse (EUR) I-A1-acc	LU2257620158			
Aktien im Umlauf		40 970.1360	61 357.6150	109 003.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.95	115.49	114.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.95	115.49	114.51
Klasse (USD) I-A1-acc	LU2376072950			
Aktien im Umlauf		16 783.7340	16 234.8030	31 127.0550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.04	98.33	95.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		104.04	98.33	95.89
Klasse (USD hedged) I-A1-acc ²	LU2868285318			
Aktien im Umlauf		37 071.7400	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.63	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.63	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc³	LU2219379372			
Aktien im Umlauf		-	-	1 501.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	103.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	103.35
Klasse (EUR) I-A2-dist⁴	LU2903462401			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	_
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	470 619.6500	1 988.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.85	103.80	99.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.85	103.80	99.64
Klasse (EUR) I-A3-acc	LU2275736432			
Aktien im Umlauf		218 885.0400	282 094.3330	1 334 858.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.21	114.65	113.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.21	114.65	113.56
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc⁵	LU2200675218			
Aktien im Umlauf		-	5.9080	5.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	110.17	103.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	110.17	103.24
Klasse (USD) I-A3-acc	LU2260430983			
Aktien im Umlauf		108.1060	108.1060	3 184.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.35	105.12	102.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		111.35	105.12	102.38
Klasse (GBP) I-A3-dist	LU2308292767			
Aktien im Umlauf		2 561.5550	3 660.8820	4 069.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.48	98.89	101.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		96.48	98.89	101.90
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911			
Aktien im Umlauf		1 799.4060	2 332.4910	11 236.6440
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		114.03	107.63	102.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		114.03	107.63	102.13
Klasse (USD) I-A3-dist	LU2305737947			
Aktien im Umlauf		2 696.2930	2 696.2930	2 696.2930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.88	94.69	94.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.88	94.69	94.74

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838			
Aktien im Umlauf		4 122.0000	4 122.0000	5 373.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.94	110.39	104.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	<u> </u>	116.94	110.39	104.53
Klasse I-B-acc	LU1698195721			
Aktien im Umlauf		58 625.7070	79 452.7070	84 354.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 424.92	1 349.28	1 284.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY	/1	1 424.92	1 349.28	1 284.07
Klasse (GBP hedged) I-B-acc ⁶	LU2163079093			
Aktien im Umlauf		-	-	168 056.5290
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	106.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP	1	-	-	106.37
Klasse (USD) I-B-acc	LU2166137674			
Aktien im Umlauf		131 774.4060	189 773.2340	355 190.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.74	111.68	108.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	j1	118.74	111.68	108.37
Klasse (EUR) I-B-dist	LU2451285840			
Aktien im Umlauf		319 550.3150	383 310.8200	257 344.8530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.65	92.63	93.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	91.65	92.63	93.84
Klasse (JPY) I-B-mdist	LU1839734362			
Aktien im Umlauf		23 862.7610	28 949.8570	33 434.7570
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		13 632	14 403	12 809
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		13 632	14 403	12 809
Klasse (CHF hedged) I-X-acc ⁷	LU2008201183			
Aktien im Umlauf		-	23 269.6480	35 001.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	106.57	101.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	1	-	106.57	101.72
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU2058912770			
Aktien im Umlauf		33 953.0000	40 803.4820	6 852.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.45	123.30	113.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	134.45	123.30	113.23
Klasse (USD) K-X-acc	LU1808704073			
Aktien im Umlauf		20 477.2300	70 477.2300	70 477.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.34	115.88	112.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	123.34	115.88	112.32
Klasse P-acc	LU1717043324			
Aktien im Umlauf		40 540.5650	25 937.1630	45 519.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 323.54	1 266.45	1 217.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY	/ 1	1 323.54	1 266.45	1 217.81
Klasse (EUR) P-acc	LU1717043837			
Aktien im Umlauf		163 201.7360	213 425.4190	344 128.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.74	125.87	125.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR				
Klasse (EUR hedged) P-acc	1	126.74	125.87	125.47
	LU2257619812	126.74	125.8/	125.4/
Aktien im Umlauf		126.74 1 757.1630	1 028.3940	2 075.2090
Aktien im Umlauf Nettoinventarwert pro Aktie in EUR				

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (USD) P-acc	LU1717043670			
Aktien im Umlauf		76 551.9510	43 583.4480	77 644.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.14	110.39	108.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.14	110.39	108.23
Klasse P-dist ²	LU2868285151			
Aktien im Umlauf		33.5160	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 026.51	-	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 026.51	-	-
Klasse (USD) P-dist ²	LU2868285235			
Aktien im Umlauf		5 091.7720	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.59	-	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		101.59	-	-
Klasse (USD hedged) P-dist ²	LU2868285078			
Aktien im Umlauf		18 284.4030	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.25	-	-
Klasse Q-acc	LU1717043597			
Aktien im Umlauf		53 400.0000	57 095.8420	70 628.7480
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 363.17	1 298.03	1 243.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 363.17	1 298.03	1 243.19
Klasse (EUR) Q-acc	LU1717043910			
Aktien im Umlauf		141 507.3370	121 282.8090	720 694.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.65	129.13	128.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		130.65	129.13	128.17
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU2165877072			
Aktien im Umlauf		4 297.2930	134 923.4760	175 648.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		124.29	114.85	106.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		124.29	114.85	106.62
Klasse (USD) Q-acc	LU1717043753			
Aktien im Umlauf		23 726.9920	39 537.7720	47 138.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.64	113.17	110.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.64	113.17	110.51
Klasse QL-acc ⁸	LU2365459895			
Aktien im Umlauf		-	-	6 630.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	-	1 051.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		-	-	1 051.50
Klasse (EUR) QL-acc ⁹	LU2365460042			
Aktien im Umlauf		-	-	1 323.2800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	106.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	106.03
Klasse (USD) QL-acc	LU2365460125			
Aktien im Umlauf		2 007.3740	2 007.3740	2 007.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.80	98.08	95.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.80	98.08	95.69

	15114	31.3.2023	31.3.2024	31.3.2023
Klasse (GBP) Q-dist ¹⁰	LU2376073172			
Aktien im Umlauf		-	346.8330	10 825.0580
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	101.43	104.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Akti	e in GBP¹	-	101.43	104.50
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734446			
Aktien im Umlauf		776.0000	1 125.0000	1 433.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		109 508.80	106 329.09	106 412.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Akti	e in CNY¹	109 508.80	106 329.09	106 412.46
Klasse (USD) U-X-acc	LU2272237582			
Aktien im Umlauf		960.3590	1 244.3590	2 370.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 106.36	10 431.88	10 107.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Akti	e in USD¹	11 106.36	10 431.88	10 107.29

31.5.2025

31.5.2024

31.5.2023

ISIN

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (EUR) I-A1-acc	EUR	1.3%	0.9%	-3.0%
Klasse (USD) I-A1-acc	USD	5.8%	2.5%	-3.6%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc¹	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc²	EUR	-	-	2.0%
Klasse (EUR) I-A2-dist ³	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	3.9%	4.2%	1.1%
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	1.4%	1.0%	-2.9%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ⁴	EUR	-	6.7%	2.2%
Klasse (USD) I-A3-acc	USD	5.9%	2.7%	-3.5%
Klasse (GBP) I-A3-dist	GBP	-0.0%	-0.2%	-1.5%
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	8.4%	8.0%	3.5%
Klasse (USD) I-A3-dist	USD	5.9%	2.7%	-3.5%
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	USD	8.4%	8.3%	5.7%
Klasse I-B-acc	CNY	5.6%	5.1%	3.4%
Klasse (GBP hedged) I-B-acc⁵	GBP	-	-	4.1%
Klasse (USD) I-B-acc	USD	6.3%	3.1%	-3.1%
Klasse (EUR) I-B-dist	EUR	1.7%	1.4%	-
Klasse (JPY) I-B-mdist	JPY	-2.7%	15.9%	6.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc ⁶	CHF	-	4.8%	1.6%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	9.0%	8.9%	6.2%
Klasse (USD) K-X-acc	USD	6.4%	3.2%	-3.0%
Klasse P-acc	CNY	4.5%	4.0%	2.3%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	0.7%	0.3%	-3.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.1%	5.9%	1.4%
Klasse (USD) P-acc	USD	5.2%	2.0%	-4.1%

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.10.2024

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 27.7.2023 im Umlauf ⁴ Für die Periode vom 23.10.2024 bis zum 21.11.2024 war die Aktienklasse (EUR) I-A2-dist im Umlauf

 $^{^{\}rm 5}$ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 25.6.2024 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (GBP hedged) I-B-acc war bis zum 16.10.2023 im Umlauf

⁷ Die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf

⁸ Die Aktienklasse QL-acc war bis zum 18.8.2023 im Umlauf

⁹ Die Aktienklasse (EUR) QL-acc war bis zum 26.9.2023 im Umlauf

 $^{^{\}rm 10}$ Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 21.11.2024 im Umlauf

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse P-dist ¹	CNY	-	-	-
Klasse (USD) P-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse (USD hedged) P-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse Q-acc	CNY	5.0%	4.4%	2.8%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	1.2%	0.7%	-3.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	8.2%	7.7%	3.5%
Klasse (USD) Q-acc	USD	5.7%	2.4%	-3.7%
Klasse QL-acc ⁷	CNY	-	-	2.9%
Klasse (EUR) QL-acc ⁸	EUR	-	-	-3.0%
Klasse (USD) QL-acc	USD	5.8%	2.5%	-3.6%
Klasse (GBP) Q-dist ⁹	GBP	-	-0.5%	-1.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist	CNY	5.8%	5.2%	3.6%
Klasse (USD) U-X-acc	USD	6.5%	3.2%	-3.0%
Benchmark: ¹⁰				
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	EUR	1.3%	1.7%	-2.3%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	USD	6.0%	3.6%	-2.8%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	CNY	5.3%	5.6%	3.8%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged EUR)	EUR	6.7%	7.7%	3.1%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged GBP)	GBP	8.5%	9.2%	4.8%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged USD)	USD	8.5%	9.5%	5.6%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged CHF)	CHF	4.0%	5.2%	2.0%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	GBP	0.1%	0.8%	-1.1%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	JPY	-2.7%	16.5%	5.6%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 27.7.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor. ³ Für die Periode vom 23.10.2024 bis zum 21.11.2024 war die Aktienklasse (EUR) I-A2-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der

Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 25.6.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁵ Die Aktienklasse (GBP hedged) I-B-acc war bis zum 16.10.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁶ Die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁷ Die Aktienklasse QL-acc war bis zum 18.8.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁸ Die Aktienklasse (EUR) QL-acc war bis zum 26.9.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁹ Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 21.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

¹⁰ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Im Laufe des Geschäftsjahres sah sich die chinesische Wirtschaft unvermindert Herausforderungen ausgesetzt, darunter ein deflationäres Umfeld sowie ein schwächelnder Immobilienmarkt. Dies hatte zur Folge, dass die People's Bank of China (PBoC) eine neutralere bis entgegenkommende geldpolitische Haltung einnahm, um die Erholung der Wirtschaft zu unterstützen. Darüber hinaus ergriff die Regierung im Laufe des Jahres schrittweise politische Massnahmen zur Unterstützung des geschwächten

Immobiliensektors. Die niedrigeren Verzinsungen chinesischer Staatsanleihen stützten die Anlageklasse und sorgten für starke positive Renditen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

	,=
China	95.82
Hongkong	0.34
TOTAL	96.16

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

44.00
27.66
10.73
3.31
3.27
2.73
2.15
1.65
0.66
96.16

Nettovermögensaufstellung

c	N	Υ

Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 412 588 131.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	46 946 497.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 459 534 629.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	49 060 959.85
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	42 422 162.94
Forderungen aus Zeichnungen	1 109 424.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14 578 335.88
Andere Aktiva	468 559.41
Sonstige Forderungen	1 007 387.78
TOTAL Aktiva	1 568 181 459.15
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-98 465.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-21 645 053.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 011 347.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-601 960.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 827.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-664 788.04
TOTAL Passiva	-50 419 653.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 517 761 805.26

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	247 932.35
Zinsen auf Wertpapiere	60 529 638.07
Dividenden	219.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 023 098.35
TOTAL Erträge	61 800 887.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 892 792.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-457 392.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-303 856.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-267 347.31
TOTAL Aufwendungen	-10 921 389.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	50 879 498.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	87 517 121.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	24 709.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 593 923.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 884 842.20
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	97 020 596.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	147 900 095.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-20 611 462.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-263 191.11
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 874 653,76

127 025 441.69

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit

Veränderung des Nettovermögens

_	NI	v
·	IA	1

	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 263 852 425.26
Zeichnungen	664 705 049.39
Rücknahmen	-1 526 675 705.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-861 970 656.34
Ausbezahlte Dividende	-11 145 405.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	50 879 498.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	97 020 596.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-20 874 653.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	127 025 441.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 517 761 805.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 357.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 628.1810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 015.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 970.1360
Klasse	(USD) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 234.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 977.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 428.3190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 783.7340
Klasse	(USD hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162 817.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 745.6770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 071.7400
Klasse	(EUR) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203 742.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 742.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	470 619.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 374.2170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-496 493.8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 500.0000
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	282 094.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 419.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 629.1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	218 885.0400
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.9080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Klasse	(USD) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	108.1060
Klasse	(GBP) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 660.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 099.3270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 561.5550
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 332.4910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-533.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 799.4060
Klasse	(USD) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 696.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 696.2930
Klasse	(USD hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 122.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 122.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 452.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 827.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 625.7070
Klasse	(USD) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 773.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 005.1720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-121 004.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 774.4060
Klasse	(EUR) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	383 310.8200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 205.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 965.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	319 550.3150
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 949.8570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 207.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 294.2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 862.7610
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 269.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 269.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 803.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 995.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 845.9080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 953.0000
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 477.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 477.2300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 937.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 733.9340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.5320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 540.5650
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213 425.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 957.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 181.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	163 201.7360
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 028.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 149.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-420.9630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 757.1630
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 583.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 857.3260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 888.8230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 551.9510
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33.5160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33.5160
Klasse	(USD) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 091.7730 -0.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 091.7720
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 284.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 284.4030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 095.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 012.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 708.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 400.0000

Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 282.8090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 412.0660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 187.5380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 507.3370
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 923.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 290.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 916.3810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 297.2930
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 537.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 601.8520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 412.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 726.9920
Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 007.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 007.3740
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-346.8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 125.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-463.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	776.0000
Klasse	(USD) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 244.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	718.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 002.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	960.3590

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP) I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	2.4098
(GBP hedged) I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	2.5160
(USD) I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.3066
(USD hedged) I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.6108
(EUR) I-B-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.6111
(GBP) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	GBP	2.2484

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	JPY	36
(JPY) I-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	JPY	37

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	JPY	35
(JPY) I-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	JPY	34
(JPY) I-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	JPY	34
(JPY) I-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	JPY	36
(JPY) I-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	JPY	35
(JPY) I-B-mdist	15.1.2025	20.1.2025	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	17.3.2025	21.3.2025	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	15.4.2025	18.4.2025	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	JPY	28
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	CNY	192.5456
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	CNY	252.6153
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	CNY	292.2281
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	CNY	243.4092
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	CNY	247.8427
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	CNY	239.5580
U-X-UKdist-mdist	16.12.2024	19.12.2024	CNY	223.0705
U-X-UKdist-mdist	15.1.2025	20.1.2025	CNY	264.1174
U-X-UKdist-mdist	18.2.2025	21.2.2025	CNY	213.2605
U-X-UKdist-mdist	17.3.2025	20.3.2025	CNY	265.5951
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	22.4.2025	CNY	231.6579
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	CNY	210.4560

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	die an eine	r offiziellen	Rörse o	ehandelt werden
wertpapiere und Geidmarktinstrumente,	, die an eine	r omzienen	borse q	jenandert werden

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Note	s, fester Zins			
CNY				
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	10 000 000.00	10 761 562.38	0.71
TOTAL	CNY		10 761 562.38	0.71
Total I	Notes, fester Zins		10 761 562.38	0.71
Medi	ium-Term Notes, fester Zins			
CNH				
CNH	BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.08000% 21-28.04.26	5 000 000.00	5 055 980.22	0.33
CNH	CHINA CONSTRUCTION BK CORP/LONDON-REG-S 2.83000% 24-16.07.27	5 000 000.00	5 095 042.02	0.34
TOTAL	. CNH		10 151 022.24	0.67
CNY				
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 1.90000% 24-17.12.29	20 000 000.00	19 972 110.14	1.31
CNY	CHINA LONGN POWER GRP CORP LTD 1.85000% 24-19.12.27	10 000 000.00	10 010 682.12	0.66
CNY	CHINA RESOURCES INC 2.22000% 24-22.11.29	10 000 000.00	10 119 383.83	0.67
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID 2.45000% 24-25.03.29	10 000 000.00	10 201 794.79	0.67
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 2.11000% 24-28.08.27	20 000 000.00	20 126 742.30	1.33
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 1.88000% 25-20.07.30	10 000 000.00	9 969 318.35	0.66
TOTAL	. CNY		80 400 031.53	5.30
USD				
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	520 000.00	3 665 794.25	0.24
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	200 000.00	1 449 497.48	0.09
TOTAL	USD		5 115 291.73	0.33
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins		95 666 345.50	6.30
Anle	ihen, fester Zins			
CNY				
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHIN LTD-REG-S-SUB 3.45000% 22-21.06.32	50 000 000.00	51 596 043.29	3.40
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2 96000% 20-17 04:30	30 000 000 00	31 735 205 18	2.09

CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHIN LTD-REG-S-SUB 3.45000% 22-21.06.32	50 000 000.00	51 596 043.29	3.40
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	31 735 205.18	2.09
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30	30 000 000.00	31 704 497.18	2.09
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28	20 000 000.00	20 568 092.73	1.36
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CH 1.32000% 25-07.01.28	20 000 000.00	19 837 013.34	1.31
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 2.62000% 24-08.04.34	20 000 000.00	20 485 088.65	1.35
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 2.45000% 24-29.04.34	50 000 000.00	50 912 803.17	3.35
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	30 000 000.00	31 254 276.34	2.06
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S 2.00000% 24-12.08.28	30 000 000.00	30 091 911.42	1.98
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	20 000 000.00	24 456 448.45	1.61
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	21 132 297.17	1.39
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.09000% 20-18.06.30	10 000 000.00	10 657 197.45	0.70
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.90000% 20-03.08.40	10 000 000.00	12 482 346.09	0.82
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.98000% 22-22.04.32	20 000 000.00	21 579 093.06	1.42
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.69000% 22-16.06.27	20 000 000.00	20 429 801.25	1.35
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.73000% 23-11.01.28	20 000 000.00	20 566 458.93	1.36
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.64000% 24-08.01.31	10 000 000.00	10 475 741.06	0.69
CNY	CHINA GOVERNMENT BOND 3.76000% 21-22.03.71	5 000 000.00	7 499 059.12	0.49
CNY	CHINA LIFE INSURANCE-REG-S-SUB STEP-UP 24-26.09.34	10 000 000.00	10 039 089.69	0.66
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	20 000 000.00	24 631 325.11	1.62
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	20 000 000.00	24 931 743.59	1.64
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	20 000 000.00	21 881 654.95	1.44
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	20 000 000.00	27 009 243.99	1.78
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	20 000 000.00	21 638 044.90	1.43
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.53000% 21-18.10.51	10 000 000.00	13 112 691.68	0.86
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	10 000 000.00	12 717 601.90	0.84
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32	30 000 000.00	32 214 985.30	2.12
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 22-15.08.32	10 000 000.00	10 704 277.77	0.71
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 22-15.11.32	20 000 000.00	21 592 292.47	1.42
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	10 000 000.00	10 877 732.79	0.72

Pozoi	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY	<u> </u>	10 000 000.00	10 570 364.92	
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 23-25.03.30	10 000 000.00	10 570 364.92	0.70
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	20 000 000.00	21 440 365.30	1.41
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33			
	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	20 000 000.00	20 997 405.47	1.38
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	10 000 000.00	10 751 568.06	0.71
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.35000% 24-25.02.34	20 000 000.00	21 020 143.04	1.39
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.65000% 24-25.03.74	5 000 000.00	5 868 254.03	0.39
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.05000% 24-15.04.29	20 000 000.00	20 365 650.54	1.34
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.57000% 24-20.05.54	10 000 000.00	11 270 849.44	0.74
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.49000% 24-25.05.44	20 000 000.00	21 570 713.14	1.42
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.47000% 24-25.07.54	10 000 000.00	11 028 534.02	0.73
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.04000% 24-25.11.34	20 000 000.00	20 556 219.70	0.79
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.92000% 25-15.01.55	12 000 000.00	11 920 119.92	1.31
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.61000% 25-15.02.35 CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.79000% 25-25.03.32	20 000 000.00	19 840 026.29 10 108 042.86	0.67
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.38000% 21-16.07.31	20 000 000.00	21 856 044.57	1.44
CNY		30 000 000.00	30 950 530.03	2.04
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28 EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.50000% 23-04.08.28	20 000 000.00	20 510 350.60	1.35
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	30 000 000.00	31 145 883.18	2.05
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.01000% 24-12.04.27	10 000 000.00	10 069 825.82	0.66
CNY	INDUSTRIAL & COMMER BANK CHN-REG-S-SUB 2.37000% 24-12.04.27	10 000 000.00	10 166 963.31	0.66
CNY		30 000 000.00	30 746 518.76	2.03
CNY	INDUSTRIAL & COMMERCI BANK OF CHINA-SUB 3.48000% 21-15.12.31 POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	50 000 000.00	50 980 310.57	3.36
CNY	PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 23-20.10.33	30 000 000.00	32 652 200.14	2.15
CNY	PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 25-20. 10.53 PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	40 000 000.00	42 345 881.66	2.13
CNY	PROVINCE OF GUAINGDOING CHINA 2.86000% 20-13.05.30 PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 20-02.07.35	30 000 000.00	34 624 928.25	2.79
CNY	PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.37000% 20-02.07.353 PROVINCE OF JIANGSU CHINA 3.38000% 23-13.02.53	10 000 000.00	12 652 520.28	0.83
CNY	PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.73000% 25-24.02.35	20 000 000.00	19 757 408.53	1.30
CNY	PROVINCE OF ZHEJIANG CHINA 2.83000% 22-08.08.32	50 000 000.00	53 523 010.45	3.53
TOTAL			1 300 636 457.07	85.70
Total A	nleihen, fester Zins		1 300 636 457.07	85.70
Total V	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 407 064 364.95	92.71

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

CNH

CNH	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 4.15000% 12-18.06.27	19 000 000.00	19 914 585.20	1.31
TOTAL	CNH		19 914 585.20	1.31
Total N	lotes, fester Zins		19 914 585.20	1.31

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	30 000 000.00	32 555 678.95	2.14
TOTAL CNY		32 555 678.95	2.14
Total Anleihen, fester Zins		32 555 678.95	2.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		52 470 264.15	3.45
Total des Wertpapierbestandes		1 459 534 629.10	96.16

Bezeichnun Devisent	^{ig} erminkontrakte				Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Vährung/Gekaufter Betrag	n/Verkaufte Wäl	nrung/Verkaufter B	etrag/Fälligkeitsdatum			
CNH	2 904 189.68	USD	400 000.00	22.7.2025		36 213.82	0.00
USD	10 750 100.00	CNY	77 422 220.20	23.6.2025		-187 974.73	-0.01
EUR	186 900.00	CNY	1 520 442.71	23.6.2025		2 213.78	0.00
CHF	160 700.00	CNY	1 397 725.21	23.6.2025		7 022.00	0.00
GBP	715 700.00	CNY	6 903 284.35	23.6.2025		22 289.87	0.00
GBP	6 100.00	CNY	58 854.63	23.6.2025		172.90	0.00
EUR	3 110 000.00	CNY	25 337 481.00	3.6.2025		7 609.13	0.00
CNY	111 897.30	EUR	13 800.00	4.6.2025		-562.72	0.00
EUR	345 000.00	CNY	2 797 432.50	4.6.2025		14 067.92	0.00
CNY	49 285.99	GBP	5 100.00	23.6.2025		-64.90	0.00
EUR	13 800.00	CNY	111 879.36	23.6.2025		547.93	0.00
Total Devisent	erminkontrakte					-98 465.00	-0.01
	n, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				49 060 959.85	3.23
Andere Aktiva	und Passiva					9 264 681.31	0.62
Total des Netto	over mögens					1 517 761 805.26	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		74 166 430.76	65 104 221.01	101 916 873.27
Klasse I-A3-acc ¹	LU2407300149			
Aktien im Umlauf		-	-	419 201.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	54.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	54.92
Klasse (EUR) I-A3-acc	LU2390294184			
Aktien im Umlauf		200 000.0000	265 000.0000	265 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.08	55.30	53.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		58.08	55.30	53.94
Klasse I-B-acc	LU2420984473			
Aktien im Umlauf		1 951.0000	1 610.0000	1 857.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 077.81	7 331.36	7 005.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		8 077.81	7 331.36	7 005.36
Klasse I-X-acc	LU2418146887			
Aktien im Umlauf		5 200.4510	8 985.8040	9 405.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.46	70.22	67.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		77.46	70.22	67.02
Klasse P-acc	LU2344565556			
Aktien im Umlauf		1 926.0300	7 224.8390	7 736.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.25	47.14	45.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		51.25	47.14	45.64
Klasse Q-acc	LU2344565713			
Aktien im Umlauf		8 573.5080	22 744.7150	96 558.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		52.44	47.93	46.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		52.44	47.93	46.12
Klasse U-X-acc	LU2344566018			
Aktien im Umlauf		8 190.0000	7 210.0000	9 660.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 409.11	4 903.63	4 680.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 409.11	4 903.63	4 680.17

 $^{^{\}mathrm{1}}$ Die Aktienklasse I-A3-acc war bis zum 21.12.2023 im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-15.9%
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	5.0%	2.5%	-15.4%
Klasse I-B-acc	USD	10.2%	4.7%	-15.5%
Klasse I-X-acc	USD	10.3%	4.8%	-15.5%
Klasse P-acc	USD	8.7%	3.3%	-16.7%
Klasse Q-acc	USD	9.4%	3.9%	-16.1%
Klasse U-X-acc	USD	10.3%	4.8%	-15.4%

¹ Die Aktienklasse I-A3-acc war bis zum 21.12.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Siehe Erläuterung 1

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Der chinesische Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelt sich in diesem Geschäftsjahr ungebrochen stark und folgt damit dem positiven Trend in den USA und im Euroraum. Die robuste Weltwirtschaft sorgte für eine positive Risikostimmung, was weltweit zu einer Verringerung der Kreditspreads führte. Einer der Haupttreiber der beeindruckenden Renditen ist der Carry, wobei die sinkenden Kreditspreads und niedrigere Renditen auf Staatsanleihen ebenfalls günstig für die Gesamtrenditen waren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische	Aufteilung	in %	des	Nettovermöd	ens

Hongkong	20.84
China	19.95
Cayman-Inseln	19.32
Britische Jungferninseln	12.72
Grossbritannien	3.78
Jersey	3.76
Indien	3.06
Mauritius	3.00
Singapur	2.96
Thailand	2.27
Mongolei	1.34
Indonesien	1.29
Bermuda	0.62
Sri Lanka	0.57
Vereinigte Staaten	0.54
Macau	0.27
Südkorea	0.27
TOTAL	96.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	96.56
Computer & Netzwerkausrüster	0.25
Anlagefonds	0.27
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.27
Städte, Gemeinden	0.79
Maschinen & Apparate	1.09
Länder- & Zentralregierungen	1.14
Diverse Handelsfirmen	1.40
Diverse Konsumgüter	1.45
Versicherungen	1.46
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.56
Chemie	1.60
Erdől	1.85
Telekommunikation	1.99
Diverse Dienstleistungen	2.09
Verkehr & Transport	3.44
Internet, Software & IT-Dienste	4.06
Baugewerbe & Baumaterial	4.58
Gastgewerbe & Freizeit	5.72
Immobilien	11.98
Banken & Kreditinstitute	22.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.90

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	87 914 768.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-16 302 630.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	71 612 137.4
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 259 373.66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	393 408.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 218 908.42
Andere Aktiva	43 721.15
TOTAL Aktiva	74 527 548.97
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-352 300.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 562.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 255.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-8 818.21
TOTAL Passiva	-361 118.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74 166 430.76
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Erträge	USD 1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	39 078.66
Zinsen auf Wertpapiere	3 295 554.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	102 037.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	101 159.33
TOTAL Erträge	3 537 829.77
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 927.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 348.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 755.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit TOTAL Aufwendungen	-62.64 -118 094.61
10 I/LE / Lat Well dailing e.i.	110 03-401
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 419 735.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 617 347.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 006.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 009.84
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 596 330.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 176 595.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 400 374.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	470 182.39
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 870 557.12

6 693 961.46

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit

Veränderung des Nettovermögens

USD

	030
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	65 104 221.01
Zeichnungen	15 398 279.27
Rücknahmen	-13 030 030.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 368 248.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 419 735.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 596 330.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 870 557.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 693 961.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74 166 430.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	265 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	200 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 610.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	783.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-442.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 951.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 985.8040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 785.3530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 200.4510
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 224.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 196.1580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 494.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 926.0300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 744.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 918.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 089.4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 573.5080
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 210.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-520.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 190.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,	die an einer offiziellen	Börse gehandelt werden

Bezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes	i, fester Zins			
USD				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	500 000.00	33 750.00	0.05
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	200 000.00	200 570.30	0.27
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 25-15.07.30	375 000.00	384 169.50	0.52
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	800 000.00	780 456.00	1.05
USD	BAIDU INC 1.72000% 20-09.04.26	400 000.00	390 012.00	0.53
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	500 000.00	495 468.21	0.67
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	500 000.00	477 562.50	0.64
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	900 000.00	875 250.00	1.18
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-20.10.25	1 000 000.00	102 560.00	0.14
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	925 000.00	92 463.00	0.12
USD USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31	725 000.00 200 000.00	697 544.25 15 250.00	0.94
USD	DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	500 000.00	502 655.00	0.02
USD	ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	200 000.00	196 244.00	0.26
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	250 000.00	246 457.50	0.23
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	700 000.00	666 316.00	0.90
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	915 000.00	916 720.20	1.24
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	800 000.00	700 000.00	0.94
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	1 060 000.00	1 074 575.00	1.45
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.25000% 24-30.09.29	200 000.00	196 700.00	0.26
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 400 000.00	96 250.00	0.13
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	2 250 000.00	1 456 875.00	1.96
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	200 000.00	184 688.00	0.25
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-19.10.25	1 000 000.00	72 500.00	0.10
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	300 000.00	293 188.12	0.40
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 000 000.00	921 466.85	1.24
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	200 000.00	199 672.26	0.27
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	700 000.00	686 587.65	0.93
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	200 000.00	204 438.00	0.28
USD	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	400 000.00	398 625.00	0.54
USD	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 20-10.08.24	400 000.00	32 000.00	0.04
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD *DEFAULTED* 11.00000% 22-06.08.23	2 096 930.00	19 530.92	0.03
USD	RONSHINE CHNA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	970 000.00	9 700.00	0.01
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	2 000 000.00	102 500.00	0.14
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 510 000.00	1 453 375.00	1.96
USD	SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 3.50000% 16-03.05.26	600 000.00	594 654.00	0.80
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	625 000.00	421 875.00	0.57
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	200 000.00	195 291.26	0.26
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	1 200 000.00	1 083 108.40	1.46
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	400 000.00	395 624.00	0.53
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	2 700 000.00	189 000.00	0.25
TOTAL	USD		18 055 672.92	24.34
Total N	otes, fester Zins		18 055 672.92	24.34
	s, variabler Zins			
USD	CLODALLOCICTIC DODEDTIFC DEC. C.C.III.A.FOOWAYA 24. 222	2.450.000.00	4 004 571 00	
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	3 450 000.00	1 901 571.00	2.57
USD	KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	500 000.00	490 076.11	0.66
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	450 000.00	462 375.27	0.62
TOTAL			2 854 022.38	3.85
	otes, variabler Zins		2 854 022.38	3.85

800 000.00

200 000.00

474 000.00

1.06

0.27

0.62

2.37

783 840.00

200 750.00

456 523.62

1 754 550.00

CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27

AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NY-REG-S 1.25000% 21-19.01.26

BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29

CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26

USD USD

USD

USD

Pozoi	ichning	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-
USD	ichnung CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	800 000.00	769 248.00	vermögens 1.04
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	200 000.00	186 414.00	0.25
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 3.62500% 20-30.09.30	200 000.00	180 100.00	0.24
USD	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/HK-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	350 000.00	346 818.50	0.47
USD	CICC HK FIN 2016 MTN LTD-REG-S 5.44200% 23-18.07.26	600 000.00	604 458.00	0.81
USD	CITIC LTD-REG-S 2.87500% 22-17.02.27	400 000.00	389 244.00	0.52
USD	CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	200 000.00	182 658.00	0.25
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	200 000.00	198 934.00	0.27
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	250 000.00	251 797.50	0.34
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	480 000.00	475 348.80	0.64
USD USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31 HONG KONG GOVERNMEN INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	1 000 000.00 400 000.00	1 083 884.00 390 739.36	1.46 0.53
USD	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	250 000.00	253 451.86	0.33
USD	HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.45000% 19-22.10.26	300 000.00	298 218.00	0.40
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26	300 000.00	290 493.00	0.39
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	700 000.00	48 125.00	0.06
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 100 000.00	75 625.00	0.10
USD	LI & FUNG LTD-REG-S 4.50000% 20-18.08.25	850 000.00	845 121.00	1.14
USD	LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	400 000.00	190 875.00	0.26
USD	MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	832 000.00	810 524.41	1.09
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	200 000.00	201 812.50	0.27
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	425 000.00	222 644.75	0.30
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	200 000.00	196 954.92	0.27
USD	REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 000 000.00	20 000.00	0.03
USD	RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26	900 000.00	865 170.00	1.17
USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	200 000.00	200 562.00	0.27
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 3.00000% 25-27.03.33	475 686.00	78 060.07	0.10
USD	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL-REG-S 1.62500% 20-29.10.25	300 000.00	295 965.00	0.40
USD	TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	200 000.00	200 938.00	0.27
USD USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28 TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26	300 000.00 300 000.00	293 718.00 297 084.00	0.40
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-5 3.37500% 19-11.04.26 TENCENT HOLDINGS LTD-REG-5 2.39000% 20-03.06.30	200 000.00	181 312.00	0.40
TOTAL		200 000.00	14 121 962.29	19.04
	Medium-Term Notes, fester Zins		14 121 962.29	19.04
Medi	um-Term Notes, variabler 7ins			
USD USD USD USD USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	800 000.00 350 000.00 900 000.00 1 200 000.00	795 200.00 348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00	1.07 0.47 1.20 1.61
USD USD USD USD USD USD TOTAL	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00 900 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00	0.47 1.20
USD USD USD USD TOTAL Total M Anlei	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins Sihen, fester Zins	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35
USD USD USD USD TOTAL Total M Anlei USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins ihen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35
USD USD USD USD TOTAL Total M Anlei USD USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins Lihen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35
USD USD USD USD USD TOTAL Total M Anlei USD USD USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins Shen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01
USD USD USD USD USD USD TOTAL Total M Anlei USD USD USD USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins ihen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins Shen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 200 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins Shen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 225 676.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP USD Medium-Term Notes, variabler Zins Shen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-13.05.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 200 000.00 2 000 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 200 000.00 2 000 000.00 500 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00 38 125.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-00.226	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 200 000.00 2 200 000.00 400 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins Sihen, fester Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-13.05.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.03.30	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 200 000.00 2 200 000.00 400 000.00 400 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00 31 200.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.0000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.03.00 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 21-12.07.26	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 400 000.00 400 000.00 1 200 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00 91 500.00 91 500.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04 0.12
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 20-13.05.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.03.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 21-12.07.26 DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 400 000.00 400 000.00 1 200 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00 31 200.00 91 500.00 201 000.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04 0.12 0.27
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.2500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 400 000.00 400 000.00 1 200 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 1 2 000 000.00 1 2 000 000.00 1 2 000 000.00 2 000 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00 91 500.00 91 500.00 498 191.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04 0.12 0.27 0.67
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 25-21.05.28	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 250 000.00 800 000.00 800 000.00 800 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 400 000.00 400 000.00 1 200 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00 2 000 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 1 6 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00 31 200.00 91 500.00 201 000.00 498 191.00 281 300.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04 0.12 0.27 0.67 0.38
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 10.50000% 25-21.05.28 GMR HYDERABAD INTINATL AIRPORT LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28 GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28 GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 1 200 000.00 250 000.00 200 000.00 200 000.00 400 000.00 400 000.00 1 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 37 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00 38 125.00 31 200.00 91 500.00 92 100.00 94 191.00 281 300.00 198 432.00	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04 0.12 0.27 0.67 0.38 0.27 0.33 1.84
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30 CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP KASIKORNBANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP LUSD Medium-Term Notes, variabler Zins AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25 BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29 CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25 CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 21-04.02.26 CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.27 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.03.00 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.03.00 COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26 DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 10.50000% 25-21.05.28 GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.75000% 21-02.02.26 GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 5.7.25000% 25-27.09.28	350 000.00 900 000.00 1 200 000.00 1 200 000.00 250 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 200 000.00 250 000.00 250 000.00 250 000.00	348 362.00 887 004.00 1 192 500.00 3 223 066.00 3 223 066.00 3 223 066.00 16 875.00 748 000.00 806 000.00 90 000.00 225 676.00 15 600.00 31 200.00 31 200.00 91 500.00 201 000.00 498 191.00 281 300.00 198 432.00 247 343.75	0.47 1.20 1.61 4.35 4.35 0.02 1.01 1.09 0.05 0.12 0.31 0.02 0.05 0.04 0.04 0.12 0.27 0.67 0.38 0.27 0.33

850 000.00

250 000.00

0.93

0.30

687 760.50

222 680.45

Bewertung in USD

LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26

USD

USD

LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	300 000.00	297 290.60	0.40
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27 NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	300 825.00 800 000.00	98 419.91 239 600.00	0.13
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	725 000.00	395 550.32	0.52
USD	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-30.04.25	1 200 000.00	96 000.00	0.13
USD	POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26	200 000.00	16 000.00	0.02
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP	1 250 000.00	168 750.00	0.23
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S 7.95000% 17-PRP	2 000 000.00	270 000.00	0.36
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	4 950 000.00	1 525 699.26	2.06
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	198 687.50	0.27
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	14 449.00	1 683.31	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	14 483.00	1 672.79	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 881 214.00	225 745.68	0.31
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	3 137 044.00	376 445.28	0.51
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	616 018.00	73 922.16	0.10
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	1 874 988.00	224 998.56	0.30
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27 TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	825 000.00	790 713.00 1 137 889.50	1.07
USD USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 650 000.00 800 000.00	759 504.00	1.54
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	1 700 000.00	1 372 750.00	1.02
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	400 000.00	28 000.00	0.04
TOTAL		400 000.00	14 328 541.32	19.32
	nleihen, fester Zins		14 328 541.32	19.32
Anlei USD	hen, variabler Zins			
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* VAR 19-PRP	1 000 000.00	34 980.00	0.05
USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	800 000.00	755 752.00	1.02
USD	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	3 650 000.00	3 627 516.00	4.89
USD	FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	1 050 000.00	871 325.00	1.17
USD	HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	800 000.00	770 250.00	1.04
USD	INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	1 475 000.00	1 443 331.75	1.95
USD	INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	2 050 000.00	2 039 832.00	2.75
USD	NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 477 500.00	1.99
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	1 522 000.00	490 845.00	0.66
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	903 121.43	1.22
TOTAL	USD		12 414 453.18	16.74
	nleihen, variabler Zins lelanleihen, fester Zins		12 414 453.18	16.74
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	2 100 000.00	2 079 000.00	2.80
USD	ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27	850 000.00	844 118.00	1.14
TOTAL	USD		2 923 118.00	3.94
Total V	/andelanleihen, fester Zins		2 923 118.00	3.94
	lelanleihen, Nullcoupon			
USD				
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	700 000.00	721 553.00	0.97
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INT 0.00000% 25-13.03.28	700 000.00	691 887.00	0.93
USD USD	MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28 PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	1 600 000.00 700 000.00	1 547 200.00 678 930.00	2.09 0.92
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	1 175 636.00	8 818.45	0.92
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-27.03.27	344 931.00	42 912.87	0.06
TOTAL		311331.00	3 691 301.32	4.98
	/andelanleihen, Nullcoupon		3 691 301.32	4.98
	/ertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		71 612 137.41	96.56
	es Wertpapierbestandes		71 612 137.41	96.56
	uthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 259 373.66	1.70
	Aktiva und Passiva		1 294 919.69	1.74
iotal d	es Nettovermögens		74 166 430.76	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		4 231 939 689.76	3 788 045 385.84	3 938 210 091.78
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		310 050.0000	606 000.0000	558 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		21.55	20.35	18.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	? 1	21.55	20.42	18.67
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		145 742.5270	141 962.5270	178 667.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.90	143.10	134.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHI	F1	147.90	143.59	134.37
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		215 614.1650	176 246.6050	167 404.1650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		193.30	179.43	161.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USI) ¹	193.30	180.04	161.78
Klasse (USD hedged) F-UKdist ²	LU2855397068			
Aktien im Umlauf		62 462.0000	-	_
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.61	-	_
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USI) ¹	106.61	-	-
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		661 172.2870	537 389.4190	653 420.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		224.16	212.23	195.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	R ¹	224.16	212.95	195.01
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		338 007.8110	148 458.6240	227 877.0640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		145.80	141.34	132.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHI	F ¹	145.80	141.82	132.98
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975			
Aktien im Umlauf		63 350.0520	41 812.7350	38 637.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.78	137.61	124.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USI) ¹	146.78	138.08	124.78
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		318 229.2840	354 945.9010	492 707.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		204.61	193.54	177.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	ξ1	204.61	194.20	177.65
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		385 001.9500	484 501.9500	565 141.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		180.08	171.89	158.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	₹1	180.08	172.47	158.55
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		6 842.0000	4 430.6530	4 430.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.24	132.19	124.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHI	F1	135.24	132.64	124.82
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		2 550 192.6940	2 317 222.8650	2 797 135.4040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		234.87	221.93	203.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	ξ1	234.87	222.68	203.52

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		572 610.8390	215 796.2210	228 460.2210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		171.32	165.76	155.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		171.32	166.32	155.64
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		2 063 667.1350	2 644 177.4870	3 203 543.0220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.10	176.46	159.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		190.10	177.06	159.10
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		2 323 541.8430	2 460 080.5370	2 594 718.1740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		162.16	154.78	142.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		162.16	155.31	142.76
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578			
Aktien im Umlauf		5 000.0000	10 150.8780	630 150.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.98	87.95	83.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.98	88.25	83.03
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2891684271			
Aktien im Umlauf		120 273.3270	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.79	-	_
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.79	-	
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		193 416.4880	189 865.1210	168 714.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		302.16	279.03	250.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		302.16	279.98	250.30
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		178 660.6190	164 732.1830	443 495.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.77	183.03	166.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		194.77	183.65	166.92
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Aktien im Umlauf		3 523 604.6850	2 923 845.9580	2 618 610.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		199.49	191.90	179.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		199.49	192.55	179.14
Klasse I-X-dist	LU0396332644			
Aktien im Umlauf		4 368 903.3670	3 908 909.9290	3 517 997.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		191.02	182.28	168.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		191.02	182.90	168.06
Klasse K-X-acc	LU1984560711			
Aktien im Umlauf		552 808.9630	378 424.8860	335 594.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.66	126.60	115.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		134.66	127.03	115.51
Klasse P-acc	LU0203937692			
Aktien im Umlauf		6 489 564.6300	6 818 713.7090	9 773 686.5830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		18.28	17.50	16.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		18.28	17.56	16.25
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0499399144			
Aktien im Umlauf		250 961.2350	303 526.4180	390 060.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		164.35	161.10	153.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		164.35	161.65	153.26

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0629154393			
Aktien im Umlauf		220 488.7600	214 904.2910	239 081.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		202.03	189.99	173.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		202.03	190.64	173.56
Klasse P-dist	LU0315165794			
Aktien im Umlauf		146 758.4300	194 787.0300	215 161.2890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		180.84	173.09	160.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		180.84	173.68	160.79
Klasse Q-acc	LU0358423738			
Aktien im Umlauf		937 985.1390	1 146 086.8930	1 631 803.1280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		236.58	224.41	206.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		236.58	225.17	206.60
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763			
Aktien im Umlauf		806 682.8260	726 644.2340	816 793.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.63	130.80	123.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		134.63	131.24	123.32
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060			
Aktien im Umlauf		174 101.1710	166 152.1530	209 587.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		253.66	236.42	214.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		253.66	237.22	214.04
Klasse Q-dist	LU1240771847			
Aktien im Umlauf		141 678.3930	200 207.3010	224 076.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.01	134.60	124.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.01	135.06	124.19

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	EUR	5.5%	9.4%	0.9%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	3.0%	6.9%	-0.1%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	7.4%	11.3%	3.7%
Klasse (USD hedged) F-UKdist ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	EUR	5.3%	9.2%	0.7%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	2.8%	6.6%	-0.3%
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	USD	7.1%	11.1%	3.5%
Klasse I-A2-acc	EUR	5.4%	9.3%	0.8%
Klasse I-A2-dist	EUR	5.4%	9.3%	0.8%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	2.9%	6.8%	-0.2%
Klasse I-A3-acc	EUR	5.5%	9.4%	0.9%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	3.0%	6.9%	-0.1%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	7.4%	11.3%	3.7%
Klasse I-A3-dist	EUR	5.5%	9.4%	0.9%
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	CHF	3.0%	6.9%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	7.9%	11.9%	4.2%
Klasse I-X-acc	EUR	6.1%	10.0%	1.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.6%	7.5%	0.4%

¹ Siehe Erläuterung 1 ² Erste NAV 22.7.2024 ³ Erste NAV 10.10.2024

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-X-dist	EUR	6.1%	10.0%	1.5%
Klasse K-X-acc	EUR	6.0%	10.0%	1.4%
Klasse P-acc	EUR	4.1%	8.1%	-0.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.7%	5.5%	-1.4%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	6.0%	9.8%	2.3%
Klasse P-dist	EUR	4.1%	8.0%	-0.4%
Klasse Q-acc	EUR	5.1%	9.0%	0.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.6%	6.4%	-0.5%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	6.9%	10.8%	3.3%
Klasse Q-dist	EUR	5.1%	9.0%	0.5%
Benchmark: ²				
FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index	EUR	12.1%	8.6%	-1.2%
FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged CHF)	CHF	9.6%	6.2%	-2.1%
FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged USD)	USD	14.0%	10.4%	1.4%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte beendeten das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 trotz einer Phase erhöhter Volatilität mit einem sehr positiven Ergebnis. Hochzinsanleihen schnitten im Allgemeinen besser ab als hochrangige Anleihen.

Viele der Entwicklungen an den Märkten für Risikoanlagen lassen sich auf die Unsicherheit in Bezug auf die Politik der neuen US-Regierung zurückführen, die marktfeindliche Massnahmen wie höhere Zölle und Entlassungen von Regierungsangestellten verfolgt, wenngleich die diesbezüglichen Bedenken gegen Ende des Berichtszeitraums nachliessen.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Ausschlaggebend für die positive Wertentwicklung war der Kursanstieg der zugrunde liegenden Aktien. Die Bewertungen von Wandelanleihen wirkten sich leicht negativ auf die Wertentwicklung aus, während eine rege Neuemissionstätigkeit uns unvermindert eine Vielzahl neuer Chancen bot.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Struktur des Wertpapierbestandes

TOTAL	96.02
Malta	0.28
Schweiz	0.44
Mauritius	0.48
Panama	0.98
Mexiko	0.99
Neuseeland	1.00
Luxemburg	1.02
Österreich	1.02
Taiwan	1.06
Kanada	1.23
Bermuda	1.29
Australien	1.32
Grossbritannien	1.47
China	1.52
Südkorea	1.72
Frankreich	1.92
Hongkong	1.97
Italien	2.04
Niederlande	2.34
Britische Jungferninseln	2.56
Jersey	4.30
Cayman-Inseln	4.52
	7.47
Deutschland	8.56
Vereinigte Staaten	44.52

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	16.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.62
Elektronik & Halbleiter	5.66
	4.83
Detailhandel, Warenhäuser	4.23
Energie- & Wasserversorgung	4.14
Gastgewerbe & Freizeit	3.89
Erdöl	3.73
Computer & Netzwerkausrüster	3.56
Diverse Dienstleistungen	2.90
Verkehr & Transport	2.81
Fahrzeuge	2.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.95
Chemie	1.88
	1.52
Baugewerbe & Baumaterial	1.28
Edelmetalle und -steine	1.23
Bergbau, Kohle & Stahl	1.17
Diverse Konsumgüter	1.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.00
Tabak & alkoholische Getränke	0.99
Blockchain-Infrastrukturen und Anwendungsentwicklung	0.88
Maschinen & Apparate	0.78
Telekommunikation	0.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.68
Kantone, Bundesstaaten	0.68
Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
TOTAL	96.02

Nettovermögensaufstellung

EUR	

Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 416 238 250.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-352 567 523.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 063 670 726.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	171 800 118.94
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 066 641.96
Forderungen aus Zeichnungen	202 780.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 614 881.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	10 682.82
Sonstige Forderungen	9 078 539.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	12 117 360.39
TOTAL Aktiva	4 280 561 731.42
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-113 483.46
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-42 369 434.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 023 961.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 547 691.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-115 613.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-451 857.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 115 162.59
TOTAL Passiva	-48 622 041.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 231 939 689.76

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von EUR 3 590 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 217 029.41
Zinsen auf Wertpapiere	57 402 649.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 853 692.80
TOTAL Erträge	66 473 372.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 332 144.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-697 151.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-776 165.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-125 455.36
TOTAL Aufwendungen	-20 930 916.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	45 542 455.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	255 770 392.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 246 462.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	70 649 399.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	18 637 921.95
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	351 304 177.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	396 846 633.03
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-131 944 452.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-6 281 685.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-20 475 809.89
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-158 701 947.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	238 144 686.02

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 788 045 385.84
Zeichnungen	921 679 340.26
Rücknahmen	-699 982 528.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	221 696 811.45
Ausbezahlte Dividende	-15 947 193.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	45 542 455.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	351 304 177.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-158 701 947.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	238 144 686.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 231 939 689.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	606 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-410 650.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	310 050.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 962.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 745.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 965.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 742.5270
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 246.6050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 675.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 307.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	215 614.1650
Klasse	(USD hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 562.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 462.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	537 389.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	396 136.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-272 353.6220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	661 172.2870
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 458.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	229 003.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 454.4700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	338 007.8110
Klasse	(USD hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 812.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 567.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 030.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 350.0520

Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	354 945.9010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 209.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 926.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	318 229.2840
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	484 501.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	385 001.9500
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 430.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 592.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 180.6530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 842.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 317 222.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	645 445.3780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-412 475.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 550 192.6940
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 796.2210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	465 157.9500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 343.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	572 610.8390
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 644 177.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	774 970.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 355 480.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 063 667.1350
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 460 080.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 576.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-155 115.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 323 541.8430
Klasse	(CHF hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 150.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 150.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 000.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 978.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 705.5780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	120 273.3270
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 865.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 639.4250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 088.0580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	193 416.4880

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 732.1830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 105.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 177.1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	178 660.6190
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 923 845.9580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	645 582.7480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 824.0210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 523 604.6850
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 908 909.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	509 431.4360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 437.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 368 903.3670
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	378 424.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 384.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	552 808.9630
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 818 713.7090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 075 143.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 404 292.2260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 489 564.6300
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	303 526.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 797.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 362.6840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	250 961.2350
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214 904.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 591.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 006.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	220 488.7600
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 787.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 863.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 892.2230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	146 758.4300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 146 086.8930
Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien	180 704.4050
	-388 806.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	937 985.1390 (CUE bodged) O acc
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	726 644.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	255 112.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 074.0690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	806 682.8260

Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 152.1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 534.3920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 585.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 101.1710
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 207.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 146.5430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 675.4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 678.3930

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(USD hedged) I-A1-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.0935
I-A2-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.5601
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	1.2069
I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.5531
(CHF hedged) I-A3-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.8899
I-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.7875
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.8464

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offizie	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktie	n			
USD	nigte Staaten SPIRIT AVIATION HO NPV	285 215.00	1 504 900.11	0.04
	Vereinigte Staaten	263 213.00	1 504 900.11	0.04
Total A	ıktien		1 504 900.11	0.04
Notes	s, fester Zins			
USD				
USD	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC-144A 3.00000% 23-01.02.29	37 098 000.00	41 479 920.01	0.98
TOTAL Total N	USD Jotes, fester Zins		41 479 920.01 41 479 920.01	0.98
IOTAI N	iotes, rester zins		41 479 920.01	0.98
Wand	delanleihen, fester Zins			
AUD	DEVIS FINANCE DEC. C.2 FORON 22 2444 27		QC === =	
AUD	DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27 NATIONAL STORAGE FINANCE PTY LTD-REG-S 3.62500% 24-19.09.29	62 400 000.00 29 800 000.00	38 733 745.34 17 083 056.72	0.92
TOTAL		23 000 000.00	55 816 802.06	1.32
CHF				
CHF	DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29 IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	13 253 000.00 42 600 000.00	12 151 885.93 18 577 204.63	0.28
CHF	MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	10 400 000.00	11 785 329.42	0.44
TOTAL			42 514 419.98	1.00
EUR				
EUR EUR	AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27 BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	47 400 000.00 28 400 000.00	43 201 782.00 29 741 332.00	1.02 0.70
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	30 100 000.00	29 218 973.00	0.70
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	14 600 000.00	13 227 600.00	0.31
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	15 200 000.00	13 397 736.00	0.32
EUR	DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30	6 800 000.00	7 141 020.00	0.17
EUR EUR	ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30 EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 25-30.05.32	41 000 000.00 42 400 000.00	41 814 260.00 43 481 200.00	0.99 1.03
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	21 200 000.00	11 186 562.45	0.26
EUR	FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	42 100 000.00	42 018 326.00	0.99
EUR	GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	23 900 000.00	22 017 875.00	0.52
EUR EUR	GOLDMAN SACHS FIN CORP INT LTD-REG-S WHENISSUED 25-07.05.30 HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	41 900 000.00 20 700 000.00	42 228 915.00 9 920 313.26	0.23
EUR	NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	16 100 000.00	22 780 856.00	0.54
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	34 500 000.00	40 589 250.00	0.96
FLID	REDCARE PHARMACY NV-REG-S 1.75000% 25-16.04.32	20 100 000.00	21 421 173.00	0.51
EUR				
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	7 000 000.00	42 605 920.00	1.01
EUR EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	7 000 000.00 32 600 000.00	44 487 916.00	1.05
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	7 000 000.00		
EUR EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00	1.05 0.63
EUR EUR EUR EUR EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 38 500 000.00 51 500 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 38 500 000.00 51 500 000.00 21 700 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00 22 442 791.00	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02 1.00
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32 ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 38 500 000.00 51 500 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32 ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 38 500 000.00 51 500 000.00 21 700 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00 22 442 791.00 42 231 616.00	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02 1.00 0.53
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32 ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 38 500 000.00 51 500 000.00 21 700 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00 22 442 791.00 42 231 616.00	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02 1.00 0.53
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32 ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27 EUR	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 38 500 000.00 51 500 000.00 21 700 000.00 44 800 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00 22 442 791.00 42 231 616.00 750 060 758.71	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02 1.00 0.53 1.00 17.72
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32 ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27 EUR ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28 BRAIT PLC-REG-S STEP-UP 19-04.12.27 INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 51 500 000.00 21 700 000.00 44 800 000.00 17 900 000.00 11 100 000.00 35 400 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00 22 442 791.00 42 231 616.00 750 060 758.71 21 954 251.45 11 847 374.92 5 602 361.16	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02 1.00 0.53 1.00 17.72 0.52 0.28 0.13
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30 SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31 SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28 TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-21.03.31 TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31 UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31 VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32 ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27 EUR ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28 BRAIT PLC-REG-S STEP-UP 19-04.12.27	7 000 000.00 32 600 000.00 25 500 000.00 9 100 000.00 41 400 000.00 51 500 000.00 21 700 000.00 44 800 000.00	44 487 916.00 27 295 965.00 8 933 470.00 43 413 282.00 43 066 100.00 42 196 525.00 22 442 791.00 42 231 616.00 750 060 758.71	1.05 0.63 0.21 1.03 1.02 1.00 0.53 1.00 17.72

2.28

96 688 703.54

TOTAL GBP

Rozoi	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD	ciniang	Nonnia	Kontrakten/Swaps (En. 1)	vermogens
HKD	DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	369 000 000.00	42 165 828.51	1.00
HKD	REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	178 000 000.00	84 202.90	0.00
TOTAL	HKD		42 250 031.41	1.00
USD				
USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	38 200 000.00	67 297.95	0.00
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 19-01.09.27	44 600 000.00	37 783 202.82	0.89
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC 1.00000% 22-15.09.27	39 751 000.00	43 288 585.14	1.02
USD	B2GOLD CORP-144A 2.75000% 25-01.02.30	29 830 000.00	33 801 377.40	0.80
USD	BLOOM ENERGY CORP-144A 3.00000% 24-01.06.29	4 665 000.00	4 972 164.72	0.12
USD	BLOOM ENERGY CORP/BLOOM COCO 3.00000% 23-01.06.28	33 373 000.00	37 334 546.33	0.88
USD	BORR DRILLING LTD-144A-REG-S 5.00000% 23-08.02.28 BRIDGEBIO PHARMA INC-144A 1.75000% 25-01.03.31	19 800 000.00 46 611 000.00	12 815 714.60 42 289 654.26	1.00
USD	CARNIVAL CORP 5.75000% 22-01.12.27	24 981 000.00	41 509 499.04	0.98
USD	CMS ENERGY CORP COCO 3.37500% 23-01.05.28	42 783 000.00	40 567 064.83	0.96
USD	DATADOG INC 0.12500% 20-15.06.25	30 485 000.00	33 145 875.27	0.78
USD	DEXCOM INC 0.37500% 23-15.05.28	48 653 000.00	40 017 601.43	0.95
USD	DIGITAL REALTY TRUST LP-144A 1.87500% 24-15.11.29	45 785 000.00	42 547 281.62	1.01
USD	FRESHPET INC 3.00000% 23-01.04.28	24 052 000.00	28 963 671.58	0.68
USD	GLOBAL PAYMENTS INC COCO 1.50000% 24-01.03.31 GOLD POLE CAPITAL CO LTD-REG-S 1.00000% 24-25.06.29	53 012 000.00 41 700 000 00	40 621 317.63	0.96
USD	HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	24 400 000.00	40 270 390.66 20 112 563.76	0.95
USD	HUBSPOT INC 0.37500% 20-01.06.25	12 968 000.00	23 786 070.67	0.56
USD	IONIS PHARMACEUTICALS INC 1.75000% 23-15.06.28	48 588 000.00	42 943 617.32	1.02
USD	ITRON INC-144A 1.37500% 24-15.07.30	45 685 000.00	44 121 991.50	1.04
USD	JBT MAREL CORP COCO 0.25000% 22-15.05.26	32 187 000.00	28 106 927.40	0.66
USD	KOSMOS ENERGY LTD COCO 3.12500% 24-15.03.30	48 999 000.00	29 319 249.24	0.69
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 2.50000% 22-26.08.29	36 400 000.00	39 451 155.26	0.93
USD	LG CHEM LTD-REG-S 1.75000% 25-16.06.28	48 000 000.00	42 106 813.48	1.00
USD USD	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE 2.25000% 22-15.08.27 LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 3.12500% 23-15.01.29	39 159 000.00 31 882 000.00	43 839 798.33 40 093 106.95	1.04 0.95
USD	MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 5.75000% 23-13.01.29	21 800 000.00	16 799 778.03	0.40
USD	MINISO GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.50000% 25-14.01.32	51 000 000.00	41 509 799.60	0.98
USD	MKS INC 1.25000% 24-01.06.30	53 217 000.00	43 186 702.97	1.02
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25*	34 800 000.00	3.07	0.00
USD	ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.50000% 22-15.07.27	34 460 000.00	31 829 171.38	0.75
USD	PARSONS CORP COCO 2.62500% 24-01.03.29	45 466 000.00	41 106 230.11	0.97
USD	PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	2 700 000.00	3 412 904.65	0.08
USD USD	PING AN INSURANCE/PING AN INSURAN-REG-S 0.87500% 24-22.07.29 RIVIAN AUTOMOTIVE INC COCO 3.62500% 23-15.10.30	59 900 000.00 68 084 000.00	64 208 684.44 56 360 597.90	1.52
USD	SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	25 550 000.00	21 195 663.34	0.50
USD	SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	5 230 000.00	46 069.15	0.00
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8 600 000.00	10 302 576.53	0.24
USD	SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30	18 400 000.00	30 612 640.39	0.72
USD	SNAP INC COCO 0.50000% 24-01.05.30	53 100 000.00	38 643 750.10	0.91
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	30 380 000.00	32 736 808.28	0.77
USD	UBER TECHNOLOGIES INC COCO 0.87500% 23-01.12.28	33 653 000.00	39 355 853.24	0.93
USD	UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25 VARONIS SYSTEMS INC-144A 1.00000% 24-15.09.29	24 600 000.00 29 361 000.00	24 730 015.42 25 657 388.85	0.59
USD	WAYFAIR INC COCO 3.50000% 23-15.11.28	40 932 000.00	43 287 144.89	1.02
USD	WESTERN DIGITAL CORP COCO 3.00000% 23-15.11.28	26 009 000.00	34 937 630.24	0.83
USD	WOLFSPEED INC 1.87500% 22-01.12.29	97 922 000.00	15 499 838.54	0.37
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 1.62500% 24-12.06.31	38 200 000.00	42 334 449.68	1.00
USD	XEROX HOLDINGS CORP COCO 3.75000% 24-15.03.30	41 464 000.00	20 268 801.19	0.48
USD	XPLR INFRASTRUCTURE LP-144A 2.50000% 22-15.06.26	46 555 000.00	38 774 932.62	0.92
USD	ZSCALER INC 0.12500% 20-01.07.25	29 177 000.00	46 899 087.96	1.11
TOTAL	USD Vandelanleihen, fester Zins		1 637 573 061.76 2 624 903 777.46	38.70 62.02
	delanleihen, Nullcoupon		2 024 303 ///.40	02.02
EUR	ANLLIAN CAPITAL/ANTA SPORTS PRODU-REG-S 0.00000% 24-05.12.29	38 000 000.00	41 551 100.00	0.98
EUR	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	22 000 000.00	21 811 680.00	0.52
TOTAL		22 000 000.00	63 362 780 00	1.50

^{*} Fair-valued

TOTAL EUR

1.50

63 362 780.00

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY				
JPY	ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31	6 320 000 000.00	42 628 612.26	1.01
JPY	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD-REG-S 0.00000% 24-29.03.30	6 560 000 000.00	42 088 530.98	0.99
JPY	INFRONEER HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-30.03.29	5 290 000 000.00	31 610 975.85	0.75
JPY	KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-08.03.29	3 040 000 000.00	18 876 439.01	0.44
JPY	KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-07.03.31	3 010 000 000.00	18 475 907.65	0.44
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	3 180 000 000.00	28 691 670.06	0.68
JPY	MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	2 490 000 000.00	13 300 397.25	0.31
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-17.06.33	2 310 000 000.00	14 249 693.07	0.34
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-16.06.34	2 310 000 000.00	14 291 997.95	0.34
JPY	SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-25.07.31	6 000 000 000.00	42 625 369.50	1.01
TOTAI	JPY		266 839 593.58	6.31
USD				
USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	50 200 000.00	43 312 838.58	1.02
USD	DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	45 000 000.00	40 228 672.10	0.95
USD	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28	22 800 000.00	22 605 314.89	0.53
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	43 400 000.00	39 593 109.89	0.94
USD	GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 0.00000% 24-10.05.27	56 400 000.00	61 164 874.70	1.45
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP COCO 0.00000% 21-01.05.27	42 913 000.00	40 932 632.62	0.97
USD	QUANTA COMPUTER INC-REG-S 0.00000% 24-16.09.29	22 000 000.00	22 281 382.24	0.53
USD	SNOWFLAKE INC-144A COCO 0.00000% 24-01.10.29	32 901 000.00	42 481 052.47	1.00
USD	VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	46 846 000.00	39 913 452.24	0.94
USD	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 24-24.01.29	21 800 000.00	21 797 503.63	0.51
TOTAI	USD		374 310 833.36	8.84
Total \	Nandelanleihen, Nullcoupon		704 513 206.94	16.65
	Nertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 372 401 804.52	79.69

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Wandelanleihen, fester Zins

Total '	Vandelanleihen, fester Zins		449 438 900.03	10.62
TOTA	USD		449 438 900.03	10.6
USD	WELLTOWER OP LLC-144A 2.75000% 23-15.05.28	29 824 000.00	43 026 423.43	1.02
USD	VARONIS SYSTEMS/VARONIS SYSTEMS IN COM 1.25000% 20-15.08.25	13 961 000.00	19 133 671.94	0.4
USD	SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	20 200 000.00	18 283 290.90	0.4
USD	NUTANIX INC-144A 0.50000% 24-15.12.29	43 106 000.00	42 406 963.26	1.0
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC-144A 3.00000% 24-01.03.27	40 806 000.00	41 166 523.39	0.9
USD	MIRION TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 25-01.06.30	11 652 000.00	11 049 205.94	0.2
USD	LYFT INC COCO 0.62500% 24-01.03.29	38 686 000.00	36 063 087.50	0.8
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	24 600 000.00	2 843 372.12	0.0
USD	JAZZ INVESTMENTS I LTD-144A 3.12500% 24-15.09.30	44 356 000.00	41 592 077.13	0.9
USD	GUARDANT HEALTH INC 1.25000% 25-15.02.31	46 136 000.00	41 992 395.90	0.9
USD	GALAXY DIGITAL HOLDINGS LP-144A 2.50000% 24-01.12.29	39 250 000.00	37 232 959.70	0.8
USD	FARFETCH LTD *DEFAULTED* 3.75000% 20-01.05.27	39 700 000.00	1 049 108.13	0.0
USD	COPT DEFENSE PROPERTIES LP-144A 5.25000% 23-15.09.28	41 018 000.00	40 226 364.34	0.9
USD	BURLINGTON STORES INC COCO 1.25000% 23-15.12.27	28 930 000.00	32 704 087.65	0.7
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	23 750 000.00	20 397 112.97	0.4
USD	AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC COCO 2.00000% 23-15.03.29	26 252 000.00	20 272 255.73	0.4

JPY				
JPY	AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1 750 000 000.00	12 143 957.09	0.29
JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	3 190 000 000.00	22 689 167.05	0.53
JPY	ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.03.32	2 330 000 000.00	14 664 653.26	0.35
TOTAL	. JPY		49 497 777.40	1.17
USD	BILL HOLDINGS INC-144A COCO 0.00000% 24-01.04.30	56 851 000.00	41 629 905.31	0.98
USD	BILL HOLDINGS INC-144A COCO 0.00000% 24-01.04.30	56 851 000.00	41 629 905.31	0.98
USD	SPOTIFY USA INC 0.00000% 21-15.03.26	36 362 000.00	43 002 769.40	1.02
TOTAL	USD		84 632 674.71	2.00
Total \	Nandelanleihen, Nullcoupon		134 130 452.11	3.17
Total \	Nertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt v	werden	583 569 352.14	13.79

Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, fester Zins

_		-
-	u	ĸ

FLID	MOT OUR CAMBULATOV DUD DEC CAMPEAULTEDA 2 750000V 22 47 05 20	35 100 000 00	2.552.044.05	0.00
EUR	MBT SYS GMBH/MEY BUR-REG-S *DEFAULTED* 3.75000% 23-17.05.29	36 100 000.00	3 652 914.96	0.08
TOTA	L EUR		3 652 914.96	0.08
USD				
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	10 776 392.58	6 288 799.89	0.15
USD	SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP*	42 900 000.00	3.78	0.00
TOTA	LUSD		6 288 803.67	0.15
Total	Wandelanleihen, fester Zins		9 941 718.63	0.23
Total	Andere Wertpapiere		9 941 718.63	0.23

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD SPIRIT LO	OYALTY CAYMAN LTD-144A (PIK) STEP-UP 25-06.03.30	12 122 971.00	8 275 976.68	0.20
TOTAL USD			8 275 976.68	0.20
Total Notes, fest	ter Zins		8 275 976.68	0.20

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	AFFIRM HOLDINGS INC-144A 0.75000% 24-15.12.29	50 341 000.00	41 196 387.18	0.97
USD	OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 7.00000% 25-15.05.30	35 796 000.00	26 953 276.51	0.64
TOTAL USD			68 149 663.69	1.61
Total V	Total Wandelanleihen, fester Zins 68			1.61

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD DATADOG INC-144A 0.00000% 24-01.12.29	26 099 000.00	21 332 211.06	0.50			
TOTAL USD 21 332 211.06						
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		21 332 211.06	0.50			
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		97 757 851.43	2.31			
Total des Wertpapierbestandes	_	4 063 670 726.72	96.02			

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	278 518 292.59	JPY	45 000 000 000.00	20.6.2025	3 560 424.31	0.08
EUR	1 161 418 806.75	USD	1 325 000 000.00	20.6.2025	-4 358 716.58	-0.10
EUR	40 953 395.04	TWD	1 500 000 000.00	11.7.2025	-3 619 875.47	-0.09
EUR	91 398 519.99	GBP	79 000 000.00	24.7.2025	-2 145 329.37	-0.05
EUR	43 163 705.37	CHF	40 000 000.00	24.7.2025	143 252.95	0.00
EUR	78 141 717.62	HKD	700 000 000.00	24.7.2025	-564 318.70	-0.01
EUR	16 344 050.82	CAD	26 000 000.00	24.7.2025	-299 298.94	-0.01
EUR	70 803 871.06	AUD	127 500 000.00	24.7.2025	-1 286 677.42	-0.03
EUR	21 930 440.15	USD	25 000 000.00	20.6.2025	-65 362.18	0.00
EUR	27 677 895.72	USD	31 500 000.00	20.6.2025	-36 815.21	0.00
EUR	27 106 296.99	USD	31 000 000.00	20.6.2025	-168 497.90	0.00
EUR	34 331 034.27	USD	39 000 000.00	20.6.2025	17 582.64	0.00
EUR	17 040 985.35	HKD	150 000 000.00	24.7.2025	175 406.14	0.00
EUR	17 330 461.87	HKD	150 000 000.00	24.7.2025	464 882.66	0.01
EUR	40 401 678.88	USD	45 000 000.00	20.6.2025	809 234.69	0.02
EUR	1 268 367 970.91	USD	1 425 000 000.00	18.7.2025	16 927 320.12	0.40
USD	607 552 900.00	EUR	538 792 712.79	20.6.2025	-4 248 173.13	-0.10
CHF	1 018 701 700.00	EUR	1 087 732 465.46	20.6.2025	5 710 348.90	0.14
CHF	19 245 100.00	EUR	20 492 326.52	20.6.2025	164 767.02	0.00

^{*} Fair-valued

Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Anzahl/ Devisentermin- Bezeichnung Nominal kontrakten/Swaps (Erl. 1) Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							in % des Netto- vermögens	
Gekaufte V	Vährung/Gekaufter Betrag	J/Verkaufte W	ährung/Verkaufter B	etrag/Fälligkeitsdatum				
USD	12 043 800.00	EUR	10 725 741.51	20.6.2025		-129 219.75	0.00	
EUR	40 031 288.46	HKD	350 000 000.00	24.7.2025		678 270.30	0.02	
EUR	4 962 765.42	USD	5 558 600.00	20.6.2025		72 130.75	0.00	
EUR	20 442 647.31	USD	23 000 000.00	18.7.2025		243 956.10	0.01	
EUR	12 831 352.02	KRW	20 000 000 000.00	11.7.2025		65 623.47	0.00	
EUR	15 946 806.56	CAD	25 000 000.00	24.7.2025		-56 414.37	0.00	
EUR	9 912 888.43	USD	11 174 700.00	20.6.2025		81 028.74	0.00	
USD	30 000 000.00	EUR	26 463 889.76	20.6.2025		-68 926.97	0.00	
EUR	13 232 891.57	USD	15 000 000.00	20.6.2025		35 410.17	0.00	
EUR	6 749 063.38	USD	7 634 500.00	20.6.2025		31 985.27	0.00	
USD	3 990 600.00	EUR	3 531 810.72	2.6.2025		-16 637.85	0.00	
Total Devisent	terminkontrakte					12 117 360.39	0.29	
Bankguthaber	n, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				171 800 118.94*	4.06	
Andere Aktiva	und Passiva					-15 648 516.29	-0.37	
Total des Nette	overmögens					4 231 939 689.76	100.00	

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von EUR 3 590 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		407 758 946.14	197 239 271.85	193 265 582.75
Klasse F-acc	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		327 832.0000	434 054.0000	507 194.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.40	123.63	110.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	iD ¹	134.40	123.63	110.47
Klasse I-A1-acc²	LU0948425656			
Aktien im Umlauf		24 933.0600	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	iD ¹	101.96	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc²	LU2898833046			
Aktien im Umlauf		48 430.9020	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.01	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CH	HF ¹	100.01	-	-
Klasse I-A3-acc³	LU3041226096			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.97	-	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	D ¹	101.97	-	-
Klasse I-B-acc	LU2107555869			
Aktien im Umlauf		207 226.3820	68 899.0000	57 813.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.21	109.13	96.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	iD ¹	119.21	109.13	96.99
Klasse (CHF hedged) I-B-acc²	LU2895767205			
Aktien im Umlauf		384 124.3660	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.32	-	_
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CH	HF¹	100.32	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2895767387			
Aktien im Umlauf		67 687.9050	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.36	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EU	IR ¹	101.36	-	-
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		1 942.5920	157 795.1320	191 585.1450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.67	132.26	117.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	iD ¹	144.67	132.26	117.41
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		621 176.0000	476 482.0000	564 884.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.70	95.86	90.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	iD¹	98.70	95.86	90.07
Klasse K-1-acc ²	LU2895767544			
Aktien im Umlauf		3.3320	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 090 535.73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	D ¹	5 090 535.73	-	-
Klasse K-1-dist ²	LU2895767460			
Aktien im Umlauf		4.6430	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 090 630.78	-	-

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse K-B-mdist	LU2204822600			
Aktien im Umlauf		147 599.8230	147 599.8230	151 181.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.71	85.74	80.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l	88.71	85.74	80.12
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087			
Aktien im Umlauf		189 221.8410	190 078.2990	143 360.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.08	83.38	77.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.08	83.38	77.65
Klasse K-X-acc	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		150 257.6860	150 257.6860	150 257.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.23	131.92	117.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l	144.23	131.92	117.15
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		9 450.3740	9 027.3010	11 793.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.11	75.02	71.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		76.11	75.02	71.56
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		247 567.0620	16 838.2190	15 689.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.70	128.08	115.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l	137.70	128.08	115.81
Klasse (CHF hedged) P-acc ²	LU0896022380			
Aktien im Umlauf		57 015.6930	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.61	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF		99.61	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		75 168.3990	11 571.9690	11 559.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.28	108.23	99.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		114.28	108.23	99.54
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		224 292.3940	2 393.8680	2 393.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.43	88.93	83.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	I	91.43	88.93	83.88
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		12 906.5170	13 051.1790	13 150.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.88	73.21	70.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR		73.88	73.21	70.37
Klasse Q-acc	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		94 932.5470	5 243.0920	6 616.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.10	138.57	124.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	ı	150.10	138.57	124.27
Klasse (CHF hedged) Q-acc ²	LU1240772225			
Aktien im Umlauf		33 346.9100	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF		99.94	-	-
Klasse Q-dist	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		97 310.2320	24 724.2660	9 723.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.90	99.79	93.78

ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023

Klasse U-X-acc	LU0896021903			
Aktien im Umlauf		1 713.0000	1 102.0000	1 093.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 050.31	10 103.58	8 969.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USE	1	11 050.31	10 103.58	8 969.11

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	8.7%	11.9%	-0.0%
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc¹	CHF	-	-	-
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	9.2%	12.5%	0.5%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	9.4%	12.6%	0.6%
Klasse I-X-dist	USD	9.4%	12.7%	0.6%
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse K-1-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse K-B-mdist	USD	9.2%	12.5%	0.5%
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	7.3%	10.6%	-2.1%
Klasse K-X-acc	USD	9.3%	12.6%	0.6%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	5.6%	8.7%	-3.8%
Klasse P-acc	USD	7.5%	10.6%	-1.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	5.6%	8.7%	-3.8%
Klasse P-dist	USD	7.5%	10.6%	-1.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	5.6%	8.7%	-3.8%
Klasse Q-acc	USD	8.3%	11.5%	-0.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse Q-dist	USD	8.3%	11.5%	-0.4%
Klasse U-X-acc	USD	9.4%	12.6%	0.6%
Benchmark: ²				
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index	USD	7.3%	9.2%	0.9%
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged CHF)	CHF	-	-	-
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	5.5%	7.2%	-2.1%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Erste NAV 13.12.2024

³ Erste NAV 22.4.2025

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Die nominalen Anleihenrenditen für Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer liegen weiterhin auf attraktiven Niveaus. Es besteht also Spielraum für eine Einengung der Spreads. Dies ist ein gutes Zeichen für die Gesamtrenditen der Anlageklasse. Die Renditen waren über das gesamte Anleihenspektrum hinweg positiv, wobei erstklassige Anleihen 6,66% und hochverzinsliche Titel 8,30% beitrugen. Sämtliche Sektoren erzielten positive Renditen, wobei die Sektoren Technologie, Medien und Telekommunikation (TMT) an der Spitze standen. Die Ausfallerwartungen für Unternehmen aus Schwellenländern sind gegenüber dem hohen Niveau des Zeitraums 2020–2023 zurückgegangen, welcher von titelspezifischen Ausfällen, geopolitischen Ereignissen und der Immobilienkrise in China geprägt war. Für Unternehmen der Schwellenländer haben sich die Kreditfundamentaldaten und damit auch die Ratings verbessert, was für die Gesamtrenditen dieser Anlageklasse positiv ist.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	9.60
Luxemburg	9.24
Grossbritannien	5.62
Mexiko	5.04
Türkei	4.92
Hongkong	4.81
Vereinigte Arabische Emirate	4.71
Niederlande	4.31
Chile	3.54
Vereinigte Staaten	3.37
Kanada	3.05
Peru	2.94
Argentinien	2.31
Südkorea	2.24
Brasilien	2.18
Singapur	2.01
Kolumbien	1.81
Kasachstan	1.79
Mauritius	1.68
Israel	1.61
Thailand	1.61
Britische Jungferninseln	1.44
Uzbekistan	1.38
Saudiarabia	1.12
China	1.08
Libanon	1.04
Spanien	1.01
Venezuela	0.98
Irland	0.97
Indonesien	0.89
Macau	0.86
Tunisia	0.56
Rumänien	0.55
Mongolei	0.51
Polen	0.49
Philippinen	0.49
Senegal	0.48
Jersey	0.48
Ukraine	0.47
Bermuda	0.40
Sri Lanka	0.36
Sambia	0.27
Ägypten	0.25
Aserbaidschan	0.25
Ghana	0.23
Malaysia	0.18
Saint Lucia	0.15
Ungarn	0.12
Indien	0.12
Georgien	0.12
Isle of Man	0.12
Oman	0.10
TOTAL	95.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	93.66
TOTAL	0.09 95.86
Forstwirtschaft, Holz & Papier Diverse Handelsfirmen	0.12
Kantone, Bundesstaaten	0.14
Elektrische Geräte & Komponenten	0.17
Gesundheits- & Sozialwesen	0.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.37
Städte, Gemeinden	0.37
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.43
Detailhandel, Warenhäuser	0.54
Diverse Dienstleistungen	0.72
Elektronik & Halbleiter	0.74
Nichteisenmetalle	0.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.94
Versicherungen	1.46
Baugewerbe & Baumaterial	1.58
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.85
Energie- & Wasserversorgung	2.04
Verkehr & Transport	2.14
Chemie	2.56
Gastgewerbe & Freizeit	2.65
Immobilien	2.73
Bergbau, Kohle & Stahl	2.82
Edelmetalle und -steine	2.85
Internet, Software & IT-Dienste	3.04
Telekommunikation	3.87
Anlagefonds	4.16
Länder- & Zentralregierungen	7.19
Erdöl	10.44
Banken & Kreditinstitute	18.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.76
5 · / · · · · · · · · · · · · · · · · ·	

Nettovermögensaufstellung

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	405 032 189.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 160 140.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	390 872 049.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 720 575.79
Andere liquide Mittel (Margins)	515 593.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 059 501.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 418 884.78
Andere Aktiva	50 597.34
Sonstige Forderungen	114 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	113 554.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 108 648.56
TOTAL Aktiva	407 973 404.66
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-184 790.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 997.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 670.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-214 458.52
TOTAL Passiva	-214 458.52

407 758 946.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	302 771.95
Zinsen auf Wertpapiere	18 062 249.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	395 805.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	360 774.30
TOTAL Erträge	19 121 601.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 328 685.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 582.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 220.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-877.87
TOTAL Aufwendungen	-1 463 366.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 658 234.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 434 397.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	464 689.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	301 709.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-180 552.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 461 079.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	508 131.49
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 989 455.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	24 647 690.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-504 319.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	40 645.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	54 532.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	110 226.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 004 797.92
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 705 882.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 353 573.44
5. 5. 5	

Veränderung des Nettovermögens

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	197 239 271.85
Zeichnungen	293 785 343.62
Rücknahmen	-105 252 237.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	188 533 106.56
Ausbezahlte Dividende	-4 367 005.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 658 234.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 989 455.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 705 882.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 353 573.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	407 758 946.14

Entwicklung der Aktien im Umlauf

Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien	F-acc 434 054.0000 5 894.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	
	5 894.0000
Anzahl dar zurückgagahanan Aktion	
Arizani dei zuruckgegebenen Aktien	-112 116.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	327 832.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 658.6120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 725.5520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 933.0600
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 430.9020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 430.9020
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 899.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	247 094.1130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 766.7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	207 226.3820
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	384 576.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-452.5350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	384 124.3660
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 645.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 958.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 687.9050

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	157 795.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 409.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158 261.5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 942.5920
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	476 482.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	307 139.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162 445.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	621 176.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.3320
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.4750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.6430
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 599.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 599.8230
Klasse	(EUR hedged) K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 078.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-856.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 221.8410
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 257.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	150 257.6860
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 027.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 322.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-899.6270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 450.3740
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 838.2190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	281 171.7070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 442.8640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	247 567.0620
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 903.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 888.0170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 015.6930

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 571.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 394.1720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 797.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 168.3990
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 393.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	270 541.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 643.2980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	224 292.3940
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 051.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	533.9550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-678.6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 906.5170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 243.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 157.6320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 468.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 932.5470
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 838.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 491.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 346.9100
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 724.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 830.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 244.2610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 310.2320
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 102.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 608.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-997.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 713.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	5.7818
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	3.9896
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	3.3197
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	4.9283

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.7502
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.7668
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.7676
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	0.7750

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3601
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3618
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3661
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3704
K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3751
K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3718
K-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3728
K-B-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4310
K-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4339
K-B-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4439
K-B-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4413
K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4347
(EUR hedged) K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.2418
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.2430
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.2458
(EUR hedged) K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.2486
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	EUR	0.2517
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	EUR	0.2495
(EUR hedged) K-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	EUR	0.2502
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2025	20.1.2025	EUR	0.3164
(EUR hedged) K-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	EUR	0.3186
(EUR hedged) K-B-mdist	17.3.2025	20.3.2025	EUR	0.3219
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2025	22.4.2025	EUR	0.3197
(EUR hedged) K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	EUR	0.3147

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/

Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Notes, fester Zins

Bezeichnung

EUR				
EUR	CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	2 050 000.00	2 278 762.35	0.56
TOTAL	EUR		2 278 762.35	0.56
USD				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	3 800 000.00	256 500.00	0.06
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33	3 000 000.00 420 000.00	2 505 930.00	0.61
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 5.12500% 25-15.01.35 AKBANK TAS-REG-S 7.49800% 24-20.01.30	500 000.00	431 502.66 505 625.00	0.11
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	250 000.00	217 092.50	0.05
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 5.25000% 24-26.05.35	1 050 000.00	1 048 215.00	0.26
USD	ALPHA STAR HOLDING VIII LTD-REG-S 8.37500% 23-12.04.27	2 000 000.00	2 065 660.00	0.51
USD	ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.00000% 20-15.01.28	700 000.00	548 084.25	0.13
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28	500 000.00	471 250.00	0.12
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	3 500 000.00	3 546 025.00	0.87
USD	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 11.12500% 24-20.11.29	3 000 000.00	2 956 575.00	0.73
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	2 850 000.00	1 917 337.50	0.47
USD	AUNA SA-REG-S 10.00000% 23-15.12.29	1 240 000.00	1 323 340.40	0.32
USD	BAKRIE TELECOM PTE-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 10-07.05.15	2 500 000.00	250.00	0.00
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	400 000.00	399 510.00	0.10
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.45000% 19-15.11.29 BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 6.99000% 21-20.02.32	2 200 000.00 500 000.00	1 760 000.00	0.43
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	2 000 000.00	370 155.00 1 648 000.00	0.09
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.30000 % 19-31.01.50	1 000 000.00	660 000.00	0.16
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 7.25000% 23-13.02.33	1 550 000.00	1 349 275.00	0.33
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 8.00000% 24-15.10.34	1 100 000.00	981 750.00	0.24
USD	C&W SENIOR FINANCE LTD-REG-S 9.00000% 25-15.01.33	1 945 000.00	1 925 939.00	0.47
USD	CANACOL ENERGY LTD-REG-S 5.75000% 21-24.11.28	3 150 000.00	1 442 699.99	0.35
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.09.25	1 000 000.00	990 343.70	0.24
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27	500 000.00	493 280.00	0.12
USD	CENCOSUD SA-REG-S 5.95000% 24-28.05.31	1 200 000.00	1 219 800.00	0.30
USD	CENCOSUD SA-REG-S 6.62500% 15-12.02.45	500 000.00	505 780.00	0.12
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	200 000.00	198 005.49	0.05
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	800 000.00	762 613.82	0.19
USD	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	550 000.00	546 040.00	0.13
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24	800 000.00	82 960.00	0.02
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.45000% 19-07.11.24	200 000.00	20 508.00	0.01
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25 CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-20.10.25	7 100 000.00 1 200 000.00	728 105.00 123 072.00	0.18
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-5 *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	3 110 000.00	310 875.60	0.03
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 21-17.00.20	305 000.00	22 570.00	0.01
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31	256 000.00	19 520.00	0.00
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 4.62500% 21-10.06.31	1 750 000.00	1 348 025.00	0.33
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	500 000.00	507 200.00	0.12
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	1 000 000.00	673 100.00	0.17
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 21-02.11.51	1 830 000.00	1 180 944.75	0.29
USD	ECOPETROL SA 6.87500% 20-29.04.30	1 700 000.00	1 666 000.00	0.41
USD	ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33	1 600 000.00	1 628 320.00	0.40
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	1 300 000.00	1 023 750.00	0.25
USD	ENFRAGEN ENERGIA SUR SA-REG-S 5.37500% 20-30.12.30	500 000.00	432 375.00	0.11
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	660 000.00	651 882.00	0.16
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.62500% 23-01.06.31	3 000 000.00	3 041 250.00	0.75
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 9.37500% 24-01.03.29	1 500 000.00	1 575 000.00	0.39
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.00000% 25-01.03.33	750 000.00	743 156.25	0.18
USD USD	FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30 ERANSHION RRILLIANT LTD_REG_S 4.25000% 10-23.07.20	700 000.00	694 106.00	0.17
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29 FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.20000% 22-14.04.52	850 000.00 800 000.00	742 262.50 765 660.00	0.18
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	1 300 000.00	958 750.00	0.19
USD	GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	1 600 000.00	1 559 767.01	0.38
USD	GRAN TIERRA ENERGY INC-REG-S 9.50000% 23-15.10.29	900 000.00	630 000.00	0.15
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.10270% 24-23.08.42	1 200 000.00	1 175 700.00	0.29
USD	ICL GROUP LTD-144A-REG-S 6.37500% 18-31.05.38	1 000 000.00	996 560.00	0.24
USD	IHS HOLDING LTD-REG-S 7.87500% 24-29.05.30	1 250 000.00	1 232 812.50	0.30

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	IHS HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 24-29.11.31	2 300 000.00	2 286 338.00	0.56
USD	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 4.75000% 20-06.08.50	500 000.00	368 440.00	0.09
USD	ISRAEL, STATE OF 5.62500% 25-19.02.35	2 500 000.00	2 465 300.00	0.60
USD USD	IVANHOE MINES LTD-REG-S 7.87500% 25-23.01.30 JSCB AGROBANK-REG-S 9.25000% 24-02.10.29	1 540 000.00 2 600 000.00	1 496 110.00 2 692 625.00	0.37
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	600 000.00	25 500.00	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23	665 000.00	28 262.50	0.01
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47	2 500 000.00	2 097 500.00	0.51
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	5 850 000.00	5 219 311.50	1.28
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	500 000.00	499 045.00	0.12
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	806 000.00	774 566.00	0.19
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	751 000.00	613 236.56	0.15
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	6 800 000.00	467 500.00	0.11
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 000 000.00	648 425.10	0.16
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	8 550 000.00	1 479 150.00	0.36
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.50000% 20-30.06.27	500 000.00	492 812.50	0.12
USD USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30 LIMAK CIMENTO SANAYI VE-REG-S 9.75000% 24-25.07.29	500 000.00 1 850 000.00	491 405.00 1 826 875.00	0.12
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	1 800 000.00	1 521 558.00	0.43
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.12500% 23-04.12.27	500 000.00	507 750.00	0.12
USD	MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.25000% 21-30.06.31	2 770 000.00	2 001 898.76	0.49
USD	MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	665 000.00	661 733.52	0.16
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	500 000.00	498 581.65	0.12
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 400 000.00	1 282 942.22	0.31
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	1 500 000.00	1 487 742.45	0.37
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	500 000.00	490 627.85	0.12
USD	MHP LUX SA-REG-S 6.25000% 19-19.09.29	3 250 000.00	2 632 500.00	0.65
USD	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	3 550 000.00	3 159 500.00	0.77
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	500 000.00	442 250.00	0.11
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 8.87500% 23-13.09.33	1 500 000.00	1 611 000.00	0.40
USD	MINSUR SA-REG-S 4.50000% 21-28.10.31	1 500 000.00	1 377 375.00	0.34
USD USD	MOVIDA EUROPE SA-REG-S 7.85000% 24-11.04.29	3 200 000.00 2 700 000.00	2 840 992.00	0.70
USD	NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.62500% 19-08.11.28 ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 7.50000% 25-13.05.35	1 000 000.00	2 482 524.35 1 007 000.00	0.81
USD	PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	800 000.00	615 049.20	0.15
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85000% 15-05.06.2115	500 000.00	434 465.00	0.11
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	250 000.00	231 617.50	0.06
USD	PLUSPETROL SA-REG-S 8.50000% 25-30.05.32	640 000.00	637 760.00	0.16
USD	PROSUS NV-REG S 3.83200% 20-08.02.51	1 400 000.00	866 250.00	0.21
USD	PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	700 000.00	646 408.00	0.16
USD	PROSUS NV-REG-S 4.02700% 20-03.08.50	1 750 000.00	1 123 290.00	0.28
USD	PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	400 000.00	363 562.48	0.09
USD	PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	1 800 000.00	1 332 558.00	0.33
USD	RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.45000% 24-05.03.34	750 000.00	742 500.00	0.18
USD	RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.95000% 24-05.03.54	300 000.00	274 575.00	0.07
USD	RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35	1 400 000.00 3 500 000.00	1 297 030.00	0.32
USD USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28 SASOL FINANCING USA LLC 5.50000% 21-18.03.31	2 000 000.00	3 487 583.05 1 635 000.00	0.40
USD	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	1 800 000.00	1 125 000.00	0.28
USD	SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	750 000.00	649 882.50	0.16
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 400 000.00	1 423 702.00	0.35
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	900 000.00	949 725.00	0.23
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHIL-REG-S 3.50000% 21-10.09.51	1 000 000.00	623 180.00	0.15
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 000 000.00	1 025 250.00	0.25
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	1 873 884.00	1 461 629.52	0.36
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	2 700 000.00	2 642 720.85	0.65
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	450 000.00	406 576.33	0.10
USD	SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 6.35000% 25-13.05.32	1 780 000.00	1 842 050.80	0.45
USD	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	1 000 000.00	904 575.00	0.22
USD	TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 9.25000% 25-28.05.33	3 100 000.00	3 097 442.51	0.76
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	1 350 000.00	1 493 221.50	0.37
		4 400 000		
USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28	1 100 000.00	1 032 394.00	0.25
USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28 TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29	650 000.00	628 826.25	0.15
USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28 TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29 TURKEY, REPUBLIC OF 7.25000% 25-29.05.32	650 000.00 2 000 000.00	628 826.25 1 965 100.00	0.15 0.48
USD USD USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28 TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29 TURKEY, REPUBLIC OF 7.25000% 25-29.05.32 ULKER BISKUVI SANAYI AS-REG-S 7.87500% 24-08.07.31	650 000.00 2 000 000.00 3 800 000.00	628 826.25 1 965 100.00 3 845 600.00	0.15 0.48 0.94
USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28 TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29 TURKEY, REPUBLIC OF 7.25000% 25-29.05.32	650 000.00 2 000 000.00	628 826.25 1 965 100.00	0.15 0.48
USD USD USD USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28 TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29 TURKEY, REPUBLIC OF 7.25000% 25-29.05.32 ULKER BISKUVI SANAYI AS-REG-S 7.87500% 24-08.07.31 VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	650 000.00 2 000 000.00 3 800 000.00 2 000 000.00	628 826.25 1 965 100.00 3 845 600.00 1 976 600.00	0.15 0.48 0.94 0.48

Beze	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	800 000.00	778 000.00	0.19
USD	YINSON BORONIA PRODUCTION BV-REG-S 8.94700% 24-31.07.42	2 000 000.00	2 062 903.29	0.51
USD	YPF SA-REG-S 8.25000% 25-17.01.34	2 200 000.00	2 164 602.00	0.53
USD	YPF SA-REG-S 8.75000% 24-11.09.31	1 000 000.00	1 026 900.00	0.25
USD	YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	210 000.00	14 700.00	0.00
USD	YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	400 000.00	28 000.00	0.01
USD	ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	1 800 000.00	1 093 500.00	0.27
TOTAL	USD		156 474 788.66	38.37
Total N	otes, fester Zins		158 753 551.01	38.93

EUR				
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 184 917.19	0.29
TOTAL	EUR		1 184 917.19	0.29
USD				
USD	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP	950 000.00	1 005 812.50	0.25
USD	AKBANK TAS-REG-S-SUB COCO 9.368%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 011 880.00	0.25
USD	AKBANK TAS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 25-04.09.35	2 925 000.00	2 870 887.50	0.70
USD	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30	4 880 000.00	244 000.00	0.06
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-30.09.31	3 330 000.00	3 212 417.70	0.79
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-10.03.35	1 000 000.00	982 250.00	0.24
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 6.450%/VAR 25-30.07.35	2 000 000.00	2 021 780.00	0.50
USD	BANCO DE CREDITO E INV SA-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	650 000.00	675 577.50	0.17
USD	BANCO DE CREDITO E INVERSIO-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	2 400 000.00	2 346 000.00	0.57
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB COCO 7.950%/VAR 24-PRP	2 900 000.00	3 005 125.00	0.74
USD	BANCO INTL PERU-REG-S-SUB 7.625%/VAR 24-16.01.34	650 000.00	682 669.00	0.17
USD	BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 19-PRP	1 300 000.00	1 289 274.60	0.32
USD	BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	2 100 000.00	2 076 375.00	0.51
USD	BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	988 750.00	0.24
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	640 000.00	561 977.60	0.14
USD	BBVA MEXICO SA/TEX-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 25-11.02.35	2 100 000.00	2 128 875.00	0.52
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	600 000.00	591 900.00	0.14
USD	DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 050 000.00	1 047 703.13	0.26
USD	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	1 915 000.00	1 851 279.33	0.45
USD	EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	3 000 000.00	3 081 000.00	0.76
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	1 950 000.00	1 998 091.87	0.49
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	5 495 000.00	2 936 324.19	0.72
USD	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAP-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	56 250.00	0.01
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.750%VAR 21-PRP	1 500 000.00	1 332 601.50	0.33
USD	TBC BANK JSC-REG-S-SUB COCO 10.250%/VAR 24-PRP	500 000.00	496 250.00	0.12
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-03.01.35	3 200 000.00	3 200 000.00	0.78
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 9.743%/VAR 24-PRP	500 000.00	510 108.15	0.12
TOTAL	USD		42 205 159.57	10.35

Medium-Term Notes, fester Zins

Total Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ROMANIA-REG-S 6.75000% 25-11.07.39	2 000 000.00	2 222 955.73	0.55
TOTAL	EUR		2 222 955.73	0.55
USD				
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	350 000.00	301 635.10	0.07
USD	AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	1 250 000.00	1 261 922.50	0.31
USD	ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK-REG-S 5.25000% 25-25.03.35	500 000.00	501 250.00	0.12
USD	BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	400 000.00	397 875.00	0.10
USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	390 000.00	382 843.50	0.09
USD	BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 000 000.00	988 590.00	0.24
USD	BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28	2 000 000.00	2 072 040.00	0.51
USD	BOS FUNDING LTD-REG-S 5.25000% 24-12.09.29	1 750 000.00	1 732 500.00	0.42
USD	BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S STEP-UP 21-01.09.37	855 000.00	579 555.92	0.14
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	500 000.00	485 900.00	0.12
USD	FINANCE DEPRTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 4.00000% 20-28.07.50	2 000 000.00	1 250 000.00	0.31
USD	FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	2 500 000.00	2 464 375.00	0.60

10.64

43 390 076.76

Bezei	chnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	1 200 000.00	1 347 477.56	0.33
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	2 500 000.00	2 152 625.00	0.53
USD	GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	500 000.00	470 100.00	0.12
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	1 000 000.00	999 540.00	0.24
USD	INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 000 000.00	946 250.00	0.23
USD	KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.75900% 24-05.09.34	750 000.00	725 437.50	0.18
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	3 570 000.00	245 437.50	0.06
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 15-04.11.24	2 950 000.00	510 350.00	0.13
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.15000% 17-20.11.31	6 400 000.00	1 107 200.00	0.27
USD	MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	1 100 000.00	1 031 591.00	0.25
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 150 000.00	1 187 018.50	0.29
USD	PROSUS NV-REG-S 3.06100% 21-13.07.31	2 500 000.00	2 152 384.50	0.53
USD	PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	550 000.00	351 158.50	0.09
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-26.01.26	1 000 000.00	977 500.00	0.24
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 24-30.01.29	1 100 000.00	1 106 875.00	0.27
USD	RUSSIAN STANDARD LTD-REG-S *DEFAULT* 13.00000% 15-27.10.22	4 358 282.00	60 540.02	0.01
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	2 700 000.00	2 288 277.00	0.56
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.87500% 24-17.07.64	2 550 000.00	2 283 040.50	0.56
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	1 500 000.00	1 408 725.00	0.35
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 3.00000% 25-27.03.33	71 272.00	11 779.83	0.00
USD	SOBHA SUKUK LTD-REG-S 7.99550% 25-19.02.29	2 000 000.00	2 030 425.00	0.50
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	510 000.00	397 483.80	0.10
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	2 500 000.00	1 557 200.00	0.38
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	1 550 000.00	1 330 628.50	0.33
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	950 000.00	602 661.00	0.15
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	2 600 000.00	2 067 000.00	0.51
TOTAL	USD		41 767 192.73	10.24
Total N	Medium-Term Notes, fester Zins		43 990 148.46	10.79

Bewertung in USD

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD)
-----	---

Total I	Medium-Term Notes, variabler Zins	9 613 575.90	2.36		
TOTAL	TOTAL USD 9 613 575.90				
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	1 500 000.00	1 466 718.52	0.36	
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKAS TAO-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-05.10.34	700 000.00	715 400.00	0.18	
USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	2 300 000.00	2 256 849.88	0.55	
USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 485 007.50	0.36	
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	4 000 000.00	3 689 600.00	0.91	

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	2 900 000.00	195 750.00	0.05
USD	ALPHA STAR HOLDING IX LTD-REG-S 7.00000% 25-26.08.28	600 000.00	605 006.22	0.15
USD	ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.75000% 21-15.08.29	1 250 000.00	955 428.38	0.23
USD	BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	500 000.00	466 875.00	0.11
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	500 000.00	511 895.28	0.13
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	7 913 000.00	617 214.00	0.15
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	200 000.00	15 600.00	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	741 000.00	56 501.25	0.01
USD	COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	1 500 000.00	106 875.00	0.03
USD	DESARROLLADORA METROPOLITANA-REG-S *DEFAULTED* 07-09.05.17*	300 000.00	0.03	0.00
USD	EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 4.38700% 22-30.11.46	1 000 000.00	769 306.20	0.19
USD	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	1 750 000.00	1 610 542.50	0.39
USD	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 8.50000% 23-30.09.33	500 000.00	508 125.00	0.12
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.40000% 24-05.04.29	2 950 000.00	3 056 364.35	0.75
USD	GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	760 000.00	608 000.00	0.15
USD	GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28	3 000 000.00	2 967 000.00	0.73
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.12900% 23-23.02.38	1 750 000.00	1 773 817.50	0.44
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24	4 325 000.00	183 812.50	0.05
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	1 700 000.00	72 250.00	0.02
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00	807 617.40	0.20
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 8.75000% 24-01.10.31	1 200 000.00	912 252.00	0.22
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	291 000.00	20 006.25	0.01
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24	1 737 000.00	119 418.75	0.03
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	3 000 000.00	3 000 750.00	0.74

^{*} Fair-valued

Rezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.05000% 15-02.11.35	3 800 000.00	657 400.00	0.16
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-5 *DEFAULTED* 6.85000% 17-23.03.27	2 700 000.00	467 100.00	0.16
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	1 500 000.00	1 094 490.00	0.11
USD	MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD-REG-5 8.62500% 25-19.05.30	1 000 000.00	1 005 500.00	0.27
USD	MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-5 8.96000% 23-27.04.29	1 200 000.00	1 242 000.00	0.30
USD	METINVEST BV-REG-S 7.75000% 19-17.10.29	1 500 000.00	1 181 010.00	0.29
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 8.50000% 24-05.07.29	1 000 000.00	1 028 750.00	0.25
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	2 650 000.00	766 512.50	0.19
USD	NWD MTN LTD-REG-S 8.62500% 24-08.02.28	550 000.00	379 500.00	0.13
USD	ORLEN SA-REG-S 6.00000% 25-30.01.35	2 000 000.00	2 017 500.00	0.49
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	300 000.00	308 025.00	0.43
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	6 000 000.00	852 900.00	0.00
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-5 * DEFAULTED * 6.00000 % 12-17.00.53	3 500 000.00	414 155.00	0.10
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	6 815 000.00	2 089 323.95	0.51
USD	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	1 150 000.00	824 412.00	0.20
USD	SOCOMBANK CAP DAC-REG-S-SUB *DEFAULTED* 8.00000% 19-07.04.30	1 200 000.00	60 000.00	0.20
USD	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC-REG-S 6.87500% 16-24.03.26	1 000 000.00	1 008 480.00	0.25
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	90 530.00	10 546.75	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	90 750.00	10 481.63	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	3 905 606.00	468 672.72	0.12
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	650 000.00	78 000.00	0.02
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	6 622 694.00	794 723.28	0.20
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	192 232.00	23 067.84	0.01
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	2 200 000.00	2 098 492.00	0.51
USD	TRUST FIBRA UNO-REG-S 7.37500% 24-13.02.34	1 650 000.00	1 608 750.00	0.39
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	1 100 000.00	528 000.00	0.13
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF REG-S STEP-UP 24-01.02.36	500 000.00	240 750.00	0.06
USD	USIMINAS INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.50000% 25-27.01.32	1 150 000.00	1 159 832.50	0.28
USD	UZBEKNEFTEGAZ JSC-REG-S 8.75000% 25-07.05.30	1 900 000.00	1 913 300.00	0.47
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 08-07.05.28	4 000 000.00	670 000.00	0.16
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	2 200 000.00	390 720.00	0.10
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 9.37500% 04-13.01.34	1 500 000.00	327 375.00	0.08
USD	WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	1 900 000.00	1 957 228.00	0.48
USD	WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31	2 300 000.00	2 376 906.24	0.58
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	2 400 000.00	1 941 744.00	0.48
USD	YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	1 150 000.00	80 500.00	0.02
USD	ZORLU ENERJI ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 11.00000% 24-23.04.30	4 150 000.00	3 612 782.50	0.89
TOTAL		1 130 000.00	55 629 338.52	13.64
iotai A	nleihen, fester Zins		55 629 338.52	13.64
Anlei	hen, variabler Zins			

USD

Total A	nleihen, variabler Zins		21 207 620.45	5.20
TOTAL	USD		21 207 620.45	5.20
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-01.08.41	1 600 000.00	1 156 000.00	0.28
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 169 323.09	0.29
USD	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAP DAC-REG-S-SUB 7.600%/VAR 21-PRP	8 500 000.00	307 062.50	0.08
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%VAR 21-PRP	830 000.00	805 100.00	0.20
USD	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 990 620.00	0.49
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	200 000.00	61 700.00	0.02
USD	NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 951 250.00	0.72
USD	NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 926 880.00	0.47
USD	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	5 250 000.00	5 188 968.75	1.27
USD	MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	993 718.80	0.24
USD	FIRST ABU DHABI BANK-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	987 810.00	0.24
USD	BANCO INTERNACIONAL DEL PER-REG-S-SUB 6.397%/VAR 25-30.04.35	2 500 000.00	2 531 562.50	0.62
USD	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB COCO 6.950%/VAR 18-PRP	7 000 000.00	350 000.00	0.09
USD	ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 6.622%/VAR 25-15.04.55	785 000.00	787 624.81	0.19

Treasury-Notes, fester Zins

USD

4 490 468.75	1.10
2 015 078.12	0.49
2 475 390.63	0.61
	2 015 078.12

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezeichnun	-	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
wandelanie	ihen, fester Zins			
USD				
	EM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	2 800 000.00	2 593 836.00	0.64
	C CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP UP 23-30.09.32	1.00	0.10	0.00
USD WYNN	MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	2 100 000.00	2 074 266.60	0.51
	KPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27	1 800 000.00	1 784 019.60	0.44
TOTAL USD			6 452 122.30	1.59
Total Wandela	nleihen, fester Zins		6 452 122.30	1.59
Wandelanle	ihen, Nullcoupon			
USD				
	ONICS INDIA LTD 0.00000% 08-04.02.13*	1 300 000.00	0.13	0.00
	AN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	1 700 000.00	1 643 611.00	0.40
USD PDD H	OLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	1 800 000.00	1 737 804.60	0.43
	DCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	527 363.00	39 811.43	0.01
	C CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* 0.00000% 23-30.09.28	732 145.00	84 174.71	0.02
	MI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	1 500 000.00	2 137 995.00	0.52
TOTAL USD			5 643 396.87	1.38
lotal Wandelai	nleihen, Nullcoupon		5 643 396.87	1.38
	iere und Geldmarktinstrumente, die an einem ander Is, Nullcoupon	en geregelten Markt gel	nandelt werden	
Treasury-Bil	ls, Nullcoupon			0.73
Treasury-Bil USD USD AMERI		en geregelten Markt gel	2 996 457.78 2 996 457.78	
Treasury-Bil USD USD AMERI TOTAL USD	ls, Nullcoupon		2 996 457.78	0.73
Treasury-Bil USD USD AMERI TOTAL USD	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon		2 996 457.78 2 996 457.78	0.73
Treasury-Bil USD USD AMERI TOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon er Zins	3 000 000 00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78	0.73 0.73
USD USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD USD AVIAN	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Er Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30	3 000 000.00 4 600 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78	0.73 0.73
USD AMERITOTAL USD Total Treasury-Notes, feste USD AVIAN USD AVIAN USD CELUL	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Er Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00	0.73 0.73 1.01 0.12
USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HG	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Par Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DID GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28	4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00	0.73 0.73 1.01 0.12 0.03
USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HE USD COLBE	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Er Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00	1.01 0.73
USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HU USD COLBU	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Er Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DID GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JIN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00	1.01 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11
USD AMERI TOTAL USD TOTAL TREASURY- NOTES, FESTE USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HE USD CSN R USD DIGICI USD FIRST (Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DID GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JIN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 1 650 000.00 613 064.00 2 260 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00	1.01 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15
USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD USD AVIAN USD CELUL USD COLBU USD COSN R USD DIGICE USD FIRST G USD LIBERT	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S * DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JIN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31	3 000 000 00 4 600 000 00 600 000 00 1 150 000 00 500 000 00 1 650 000 00 613 064 00 2 260 000 00 1 106 000 00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02	1.01 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.56
USD AMERITOTAL USD TOTAL USD TOTAL TREASURY- NOTES, feste USD USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HO USD CSN R USD DIGICE USD FIRST G USD LIBERT USD LIBERT USD NEXA	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JIN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25	1.01 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.56 0.29
USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HO USD CSN R USD DIGICE USD FIRST USD LIBERT USD LIBERT USD NEXA USD PETRO	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon ET Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 ELINTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00 6 865 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63	1.01 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.29 0.20
USD AMERITOTAL USD TOTAL USD TOTAL Treasury- Notes, feste USD USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HO USD CSN R USD DIGICE USD FIRST C USD LIBERT USD NEXA USD PETRO USD SAMA	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JIN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25	1.01 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.56 0.25 0.20
USD AMEN USD AMEN TOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD AVIAN USD CELUL USD COLBI USD COLBI USD CIB HO USD LIBERT USD LIBERT USD NEXA USD PETRO USD SAMA USD SOCIEI USD SAMA	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon ET Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 ELINTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 1 650 000.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00 6 865 000.00 6 180 046.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56	1.01 0.73 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.56 0.29 0.20 0.20
Treasury-Bil USD USD AMERITOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD USD AVIAN USD CELUL USD COLBU USD COLBU USD COLBU USD CIRT HO USD LIBERT USD LIBERT USD PETRO USD PETRO USD SAMA USD SOCIE USD SAMA	Is, Nullcoupon CCA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 DAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00 6 865 000.00 6 180 046.00 650 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56 618 962.50	1.01 0.73 0.73 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.56 0.29 0.20 0.20
USD AMEN USD AMEN TOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD AVIAN USD CELUL USD COLBL USD COLBL USD CIRT HO USD LIBERT USD LIBERT USD NEXA USD PETRO USD SAMA USD SAMA USD SOCIE USD SAMA USD SOCIE USD TRUST	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 ELINTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 DAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34 FIBRA UNO-REG-S 8.25000% 25-23.01.37	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00 6 865 000.00 6 180 046.00 650 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56 618 962.50 4 930 747.50	1.01 0.73 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.56 0.29 0.20 0.20 1.47 0.15
USD AVIAN USD CELUL USD COLBRUSD COLBRU	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DID GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 IN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 DAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34 FIBRA UNO-REG-S 8.25000% 25-23.01.37	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00 6 865 000.00 6 180 046.00 650 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56 618 962.50 4 930 747.50 23 738 022.13	1.01 0.73 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.56 0.29 0.20 0.20 1.47 0.15
Treasury-Bil USD AMER TOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD AVIAN USD CELUL USD CIFI HO USD COLBU USD CISH HO USD FIRST (USD LIBERT USD NEXA USD PETRO USD SOCIEI USD SOCIEI USD SOCIEI USD TRUST TOTAL USD Total Notes, fester Total Notes, fester Total Notes, fester Total Notes, fester TOTAL USD	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DID GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 IN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 DAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34 FIBRA UNO-REG-S 8.25000% 25-23.01.37	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 613 064.00 2 260 000.00 1 106 000.00 805 000.00 6 865 000.00 6 180 046.00 650 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56 618 962.50 4 930 747.50 23 738 022.13	1.01 0.73 0.73 1.01 0.12 0.03 0.11 0.33 0.15 0.29 0.20 0.20 1.47 0.15
Treasury-Bil USD AMERI TOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD VISD AVIAN USD CELUL USD CIFI HO USD COLBU USD FIRST (USD NEXA USD PETRO USD SOCIEI USD TRUST TOTAL USD Total Notes, fee Anleihen, fee USD USD GRUPO USD GRUPO	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 JN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 DAD QUIMICA Y MINERA CHILL-REG-S 5.50000% 24-10.09.34 FIBRA UNO-REG-S 8.25000% 25-23.01.37 SEET ZINS DA AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.62500% 24-15.11.31	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 1 650 000.00 2 260 000.00 6 180 046.00 6 180 046.00 6 50 000.00 4 900 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56 618 962.50 4 930 747.50 23 738 022.13 23 738 022.13	0.73 0.73 0.73 0.73 0.73 0.73 0.10 0.11 0.33 0.11 0.33 0.15 0.56 0.29 0.20 0.20 1.47 0.15 1.21 5.83 5.83
Treasury-Bil USD AMERI TOTAL USD Total Treasury- Notes, feste USD VISD AVIAN USD CELUL USD CIFI HO USD COLBU USD FIRST (USD NEXA USD PETRO USD SOCIEI USD TRUST TOTAL USD Total Notes, fee Anleihen, fee USD USD GRUPO USD GRUPO	Is, Nullcoupon CA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25 Bills, Nullcoupon Per Zins CA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30 OSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50 DID GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28 IN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30 ESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32 EL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27 QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 Y COSTA RICA SEN SEC FIN-REG-S 10.87500% 23-15.01.31 RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37 LEGS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26 RCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31 DAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34 FIBRA UNO-REG-S 8.25000% 25-23.01.37	3 000 000.00 4 600 000.00 600 000.00 1 150 000.00 500 000.00 1 650 000.00 2 260 000.00 1 106 000.00 6 865 000.00 6 180 046.00 4 900 000.00	2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 2 996 457.78 4 103 062.00 484 500.00 119 255.00 455 155.00 1 347 225.00 614 596.67 2 291 075.00 1 174 207.02 797 956.25 814 360.63 5 986 919.56 618 962.50 4 930 747.50 23 738 022.13	0.73 0.73 0.73 0.73 0.73 0.73 0.73 0.73

^{*} Fair-valued

Total Anleihen, fester Zins

1.08

7.64

4 418 969.00

31 153 448.91

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
2 000 000.00	0.20	0.00
5 000 000.00	100 000.00	0.02
	100 000.20	0.02
	100 000.20	0.02

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

Bezeichnung

USD

USD	CEAGRO AGRICOLA LTDA *DEFAULT*-REG-S 10.75000% 10-16.05.16*	2 000 000.00	0.20	0.00
TOTAL	DIGICEL LTD-REG-S *ESCROW* *DEFAULTED* 6.75000% 15-01.03.23	5 000 000.00	100 000.00	0.02 0.02
	lotes. fester Zins		100 000.20	0.02

Anleihen, fester Zins

USD

USD NOBLE GRP HOLDINGS LIMITED/BERMUDA-REG-S-SUB 2.50000% 18-PRP	187 500.00	8 718.75	0.01
TOTAL USD		8 718.75	0.01
Total Anleihen, fester Zins		8 718.75	0.01
Total Andere Wertpapiere		108 718.95	0.03

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 930.00	10 439 582.30	2.56
TOTAL Luxemburg		10 439 582.30	2.56
Total Investment Fonds, open end		10 439 582.30	2.56
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vor	m 17. Dezember 2010	10 439 582.30	2.56
Total des Wertpapierbestandes		390 872 049.18	95.86

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

	Derivative Instrumente		113 554.75	0.03	
Total [Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		113 554.75	0.03	
TOTAL	TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen 113 554.75				
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.25	60.00	22 500.00	0.01	
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	28.00	56 000.00	0.01	
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-122.00	-29 515.63	-0.01	
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	181.00	39 593.75	0.01	
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	139.00	24 976.63	0.01	

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	1 845 000.00	USD	2 082 322.35	5.6.2025	12 646.46	0.00
EUR	1 845 000.00	USD	2 082 322.35	5.6.2025	12 646.46	0.00
CHF	531 500.00	USD	640 720.02	16.6.2025	7 229.86	0.00
EUR	337 600.00	USD	380 529.65	16.6.2025	3 034.34	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 236 168.80	1.53
Andere Aktiva und Passiva	8 428 524.85	2.06
Total des Nettovermögens	407 758 946.14	100.00

^{*} Fair-valued

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		77 221 775.92	89 448 749.98	141 563 948.01
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		17 697.1490	17 697.1490	15 179.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.20	106.24	100.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	116.20	106.24	100.44
Klasse I-B-acc	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		62 320.0000	76 550.0000	101 455.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.33	105.81	99.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	116.33	105.81	99.52
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		437 976.5300	424 220.2900	973 624.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.39	96.66	90.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	106.39	96.66	90.81
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		95 583.4450	107 202.2340	125 531.6850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.41	80.64	76.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	87.41	80.64	76.94
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2064626802			
Aktien im Umlauf		59 432.6500	202 176.0700	85 806.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.19	80.19	77.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	85.19	80.19	77.99
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		2 069.9170	2 498.6800	6 901.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.40	49.48	48.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	51.40	49.48	48.80
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU2064626984			
Aktien im Umlauf		56 314.8920	65 940.1860	225 193.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		65.84	64.78	70.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	65.84	64.78	70.03
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		4 949.9630	14 532.1790	27 581.4960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.05	104.48	98.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	114.05	104.48	98.99
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2064627016			
Aktien im Umlauf		19 888.4400	31 224.6480	14 269.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.55	82.79	79.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	88.55	82.79	79.95
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU2064627107			
Aktien im Umlauf		4 168.4500	4 248.9000	8 637.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.20	69.88	70.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	71.20	69.88	70.33
Klasse U-X-UKdist-mdist ²	LU1957417519			
Aktien im Umlauf		-	368.8360	394.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	7 620.41	7 573.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	-	7 620.41	7 573.58

¹ Siehe Erläuterung

² Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf.

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1-acc	USD	9.4%	5.8%	0.1%
Klasse I-B-acc	USD	9.9%	6.3%	0.6%
Klasse I-X-acc	USD	10.1%	6.4%	0.7%
Klasse P-acc	USD	8.4%	4.8%	-0.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.2%	2.8%	-3.9%
Klasse P-dist	USD	8.4%	4.8%	-0.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	6.2%	2.8%	-3.9%
Klasse Q-acc	USD	9.2%	5.5%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.0%	3.6%	-3.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	7.0%	3.5%	-3.2%
Klasse U-X-UKdist-mdist ¹	USD	-	6.4%	0.7%
Benchmark: ²				
JP Morgan GBI-EM Global Diversified	USD	9.5%	5.1%	3.1%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (hedged EUR)	EUR	5.7%	2.6%	1.8%

¹ Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer erzielten im Geschäftsjahr eine Rendite von 9,53%, gemessen am JP Morgan GBI-EM Global Diversified. Bei Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer gibt es zwei Renditetreiber: die Wechselkurskomponente und die Rendite der zugrunde liegenden Anleihe. Die Wechselkurse von Schwellenländerwährungen dürften insbesondere im Zusammenhang mit den kürzlich angekündigten Zoll- und Handelsgesprächen anfällig für ungünstige Schlagzeilen sein. Im Vergleich zu den Währungen der Industrieländer haben sie sich seit Jahresbeginn jedoch gut entwickelt. Die nominalen Anleihenrenditen für Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer liegen weiterhin auf attraktivem Niveau, sodass Spielraum für eine mögliche Einengung der Spreads besteht. Dies ist ein gutes Zeichen für die Gesamtrenditen dieser Anlageklasse.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

3.	
Malaysia	9.9
Indonesien	8.8
Kolumbien	8.4
Südafrika	7.6
China	6.9
Polen	6.6
Thailand	6.2
Indien	5.9
Mexiko	5.1
Tschechische Republik	3.8
Brasilien	3.7
Rumänien	2.5
Ägypten	2.1
Vereinigte Staaten	1.9
Ungarn	1.7
Supranational	1.7
Peru	1.7
Cayman-Inseln	1.3
Türkei	1.2
Luxemburg	1.1
Argentinien	0.9
Libanon	0.8
Venezuela	0.8
Ukraine	0.5
Tunisia	0.4
Senegal	0.4
Hongkong	0.3
Sri Lanka	0.3
Serbien	0.3
Dominikanische Republik	0.2
Ghana	0.2
Sambia	0.2
Uruguay	0.2
Pakistan	0.2
Britische Jungferninseln	0.2
Jersey	0.2
TOTAL	95.5

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	85.94
Supranationale Organisationen	1.76
Anlagefonds	1.12
Banken & Kreditinstitute	1.01
Kantone, Bundesstaaten	0.90
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.85
Energie- & Wasserversorgung	0.85
Internet, Software & IT-Dienste	0.62
Gastgewerbe & Freizeit	0.51
Immobilien	0.51
Baugewerbe & Baumaterial	0.43
Erdöl	0.39
Verkehr & Transport	0.26
Städte, Gemeinden	0.23
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.02
TOTAL	95.56

Nettovermögensaufstellung

H	c	
v	•	

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	107 903 075.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-34 107 943.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	73 795 131.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 670 230.85
Andere liquide Mittel (Margins)	243 839.52
Forderungen aus Zeichnungen	11 338.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 667 666.11
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	113.92
Andere Aktiva	72 084.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 437.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	341 952.11
TOTAL Aktiva	78 805 794.47
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 222 517.78
Kontokorrentkredit	-331 683.40
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-99.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 076.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 641.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-29 718.05
	-1 584 018.55

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	127 464.79
Zinsen auf Wertpapiere	4 038 738.29
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	390 631.90
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	13 605.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	93 117.22
TOTAL Erträge	4 663 557.33
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-516 034.02
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-354 404.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 105.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 515.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-51 847.09
TOTAL Aufwendungen	-953 906.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 709 650.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 350 248.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	38 070.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	433 902.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-54 120.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 222 321.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 091.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 276 785.12
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-987 951.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 721 699.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 069 529.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-296 751.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 437.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	308 129.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-37 589.28
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 046 756.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 768 455.85
netto-thorating (himself and netto-termogens intolge descriptionally termogens	0 700 433.03

Veränderung des Nettovermögens

USD

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	89 448 749.98
Zeichnungen	8 599 835.07
Rücknahmen	-27 294 842.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 695 007.49
Ausbezahlte Dividende	-300 422.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 709 650.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-987 951.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 046 756.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 768 455.85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	77 221 775.92

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 697.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 697.1490
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 550.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 230.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 320.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	424 220.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 406.8010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 650.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	437 976.5300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 202.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104.2310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 723.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 583.4450
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	202 176.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	745.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 488.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 432.6500
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 498.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-428.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 069.9170
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 940.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 041.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 666.6340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 314.8920

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 532.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 582.2160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 949.9630
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 224.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 336.2080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 888.4400
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 248.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80.4500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 168.4500
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	368.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-368.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.0869
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.8177
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	3.3494

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.0000
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	38.1840
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	51.3958
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	53.7616
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	47.0873
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	39.2105

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	

Bewertung in USD

		Anzahl/	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Treas	ury-Bills, Nullcoupon			
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 06.01.23-01.07.26	7 000.00	1 054 127.67	1.37
TOTAL	BRL		1 054 127.67	1.37
EGP				
EGP	EGYPT TB 0.00000% 21.01.25-20.01.26	55 000 000.00	942 615.05	1.21
TOTAL	EGP		942 615.05	1.21
Total Tr	reasury-Bills, Nullcoupon		1 996 742.72	2.58
Notes	s, fester Zins			
BRL BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33	6,000,00	867 994.19	1 12
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.35 BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	6 000.00 6 800.00	951 963.24	1.13
TOTAL			1 819 957.43	2.36
COP	BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	3 000 000 000.00	694 043.67	0.90
COP	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-28.11.27	3 000 000 000.00	655 777.95	0.90
TOTAL			1 349 821.62	1.75
DOP				
DOP	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 10.50000% 25-15.03.37	11 400 000.00	188 647.69	0.24
TOTAL		11 400 000.00	188 647.69	0.24
EUR				
EUR	CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	300 000.00	333 477.41	0.43
TOTAL	EUR		333 477.41	0.43
INR				
INR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 6.95000% 24-01.03.29	45 000 000.00	531 586.23	0.69
TOTAL	INR		531 586.23	0.69
PEN				
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP DOWN 19-12.08.34	700 000.00	178 683.88	0.23
TOTAL	PEN		178 683.88	0.23
USD				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	350 000.00	23 625.00	0.03
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	250 000.00	168 187.50	0.22
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24	200 000.00	20 740.00	0.03
USD	CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	700 000.00	69 972.00	0.09
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	200 000.00	157 500.00	0.20
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35 KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 19-30.01.23	250 000.00	184 375.00 8 500.00	0.24
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 15-26.02.30	200 000.00 1 600 000.00	276 800.00	0.36
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	1 300 000.00	151 450.00	0.20
USD	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	300 000.00	187 500.00	0.24
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	200 000.00	155 250.00	0.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	150 000.00	117 000.00	0.15
USD	ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	300 000.00	182 250.00	0.24
TOTAL	USD		1 703 149.50	2.21
UYU				
UYU	URUGUAY, REPUBLIC OF 9.75000% 23-20.07.33	7 000 250.00	171 667.89	0.22
TOTAL	UYU		171 667.89	0.22

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	24 750 000.00	999 980.32	1.29
TOTAL			999 980.32	1.29
Total I	Notes, fester Zins		7 276 971.97	9.42
Med	ium-Term Notes, fester Zins			
INR				
INR	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 6.65000% 23-30.06.33	40 000 000.00	467 638.77	0.61
INR	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.35000% 23-06.10.30	30 000 000.00	361 636.36	0.47
TOTAL	INR		829 275.13	1.08
USD				
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	200 000.00	152 954.00	0.20
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	950 000.00	65 312.50	0.08
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 15-04.11.24	1 250 000.00	216 250.00	0.28
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	200 000.00	170 298.00	0.22
TOTAL			604 814.50	0.78
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins		1 434 089.63	1.86
Anle ARS	ihen, fester Zins			
ARS	BONO DEL CAP EN PESOS 2.60000% 24-13.02.26	560 000 000.00	548 177.83	0.71
TOTAL	ARS		548 177.83	0.71
CNY				
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	5 000 000.00	745 937.40	0.97
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	2 000 000.00	297 747.15	0.39
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27 CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	1 950 000.00 6 800 000.00	278 594.81 1 022 400.06	0.36 1.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 27-27.05.51	2 100 000.00	359 953.04	0.47
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	5 950 000.00	1 036 222.89	1.34
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	8 600 000.00	1 284 973.56	1.66
TOTAL	CNY		5 025 828.91	6.51
СОР				
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	2 687 923.88	3.48
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30 COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	3 400 000 000.00 3 470 000 000.00	704 676.03 606 396.42	0.91
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000 % 16-16.10.34 COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50	4 100 000 000.00	577 378.85	0.75
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.25000% 21-28.05.42	2 700 000 000.00	495 751.91	0.64
TOTAL	COP		5 072 127.09	6.57
CZK				
CZK	CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	57 500 000.00	2 277 055.92	2.95
CZK CZK	CZECH REPUBLIC 3.50000% 22-30.05.35 CZECH REPUBLIC 4.90000% 23-14.04.34	4 200 000.00 1 500 000.00	181 006.73 72 581.59	0.24
CZK	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.50000% 20-24.04.40	4 400 000.00	135 459.51	0.18
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	7 000 000.00	280 288.77	0.36
TOTAL	CZK		2 946 392.52	3.82
EGP				
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF 14.40000% 19-10.09.29	21 000 000.00	321 551.57	0.42
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF 14.66400% 20-06.10.30	7 000 000.00	103 841.13	0.13
TOTAL	EGP		425 392.70	0.55
HUF				
HUF	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	179 670 000.00	368 670.07	0.48
HUF	HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32	160 000 000.00	397 710.61	0.52
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	235 000 000.00	612 427.09	0.79
TOTAL	HUF		1 378 807.77	1.79

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
IDR IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	3 500 000 000.00	217 782.24	0.28
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000 % 11-15.05.27	7 300 000 000.00	445 546.36	0.58
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33	12 600 000 000.00	764 918.80	0.99
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	8 100 000 000.00	546 220.30	0.71
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	5 300 000 000.00	352 865.91	0.46
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	7 800 000 000.00	526 413.34	0.68
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	14 600 000 000.00	932 491.67	1.21
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	6 000 000 000.00	391 300.47	0.51
IDR IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	217 625.89	0.28
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30 INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	10 700 000 000.00 5 900 000 000.00	670 804.52 361 086.54	0.87
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.37500% 21-15.04.32	3 800 000 000.00	229 577.16	0.30
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 22-15.06.43	5 200 000 000.00	321 097.94	0.41
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 23-15.02.34	2 600 000 000.00	158 081.39	0.20
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.75000% 24-15.07.35	11 590 000 000.00	707 027.81	0.91
TOTAL	. IDR		6 842 840.34	8.86
INR				
INR	INDIA, REPUBLIC OF 6.79000% 24-07.10.34	65 000 000.00	788 184.35	1.02
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.30000% 23-19.06.53	185 900 000.00	2 306 018.09	2.99
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.18000% 23-14.08.33	121 700 000.00	1 507 917.40	1.95
TOTAL	INR		4 602 119.84	5.96
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	148 000.00	796 348.45	1.03
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	11 000.00	56 275.95	0.07
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	213 000.00	892 512.37	1.16
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34	285 000.00	1 321 535.86	1.71
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33	89 000.00	414 923.63	0.54
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53	112 000.00	465 262.29	0.60
TOTAL	MXN		3 946 858.55	5.11
PLN				
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 000 000.00	508 290.71	0.66
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 3.2500% 14-25.07.25	1 800 000.00	479 713.18	0.62
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	7 000 000.00	1 828 630.94	2.37
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	2 500 000.00	537 648.05	0.70
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	2 000 000.00	492 101.85	0.64
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	2 000 000.00	430 892.90	0.56
PLN PLN	POLAND, REPUBLIC OF 6.00000% 22-25.10.33 POLAND, REPUBLIC OF 5.00000% 24-25.10.34	2 000 000.00	559 538.53	0.72
TOTAL		1 200 000.00	312 320.31 5 149 136.47	6.67
RON	POMANIA E 00000% 19 12 02 20	200 000 00	105 307 00	0.34
RON	ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29 ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	800 000.00 2 050 000.00	165 367.06 445 225.04	0.21
RON	ROMANIA 7.90000 % 12-28.07.27	1 300 000.00	305 746.90	0.40
RON	ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32	1 500 000.00	350 420.42	0.45
RON	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75000% 19-11.10.34	2 900 000.00	532 577.02	0.69
TOTAL	RON		1 799 336.44	2.33
RSD				
RSD	SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32	25 800 000.00	242 155.61	0.31
TOTAL	RSD		242 155.61	0.31
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27*	317 400 000.00	0.40	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23*	49 500 000.00	0.06	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28*	404 400 000.00	0.51	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23*	163 050 000.00	0.21	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31*	70 500 000.00	0.09	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26*	206 150 000.00	0.26	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33*	200 780 000.00	0.26	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29*	99 200 000.00	0.13	0.00

^{*} Fair-valued

		A 111	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/	in % des
Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34*	20 000 000.00	0.03	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	125 700 000.00	0.16	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39*	114 300 000.00	0.15	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31*	92 000 000.00	0.12	0.00
TOTAL	RUB		2.38	0.00
THB				
THB	THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	10 000 000.00	303 647.86	0.39
THB	THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35 THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	5 000 000.00 10 000 000.00	148 488.31 350 894.83	0.19
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	10 900 000.00	352 359.46	0.45
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	268 636.96	0.35
TOTAL	ТНВ		1 424 027.42	1.84
TRY				
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 26.20000% 23-05.10.33	21 200 000.00	465 755.23	0.60
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 17.80000% 23-13.07.33	14 800 000.00	233 455.44	0.30
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 22-13.10.32	22 500 000.00	238 270.62	0.31
TOTAL	TRY		937 481.29	1.21
USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	740 000.00	57 720.00	0.08
USD	KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	200 000.00	8 500.00	0.01
USD USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24 LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.05000% 15-02.11.35	500 000.00	11 000.00 86 500.00	0.01
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.03000 % 13-02.11.33	450 000.00	77 850.00	0.11
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	1 000 000.00	142 150.00	0.18
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	550 000.00	168 617.49	0.22
USD	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	200 000.00	143 376.00	0.19
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	127 257.00	15 270.84	0.02
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	32 753.00	3 930.36	0.01
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	879 750.00	105 570.00	0.14
USD USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34 UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	160 000.00 300 000.00	78 000.00 144 000.00	0.10 0.19
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-5 STEP-UP 24-01.02.35	100 000.00	48 250.00	0.06
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF REG-S STEP-UP 24-01.02.36	100 000.00	48 150.00	0.06
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	1 100 000.00	172 150.00	0.22
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	950 000.00	168 720.00	0.22
USD TOTAL	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	200 000.00	161 812.00 1 641 566.69	0.21 2.13
TOTAL			1041300.03	2.13
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	12 900 000.00	648 826.89	0.84
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	3 220 000.00	117 960.20	0.15
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	39 500 000.00	1 712 422.07	2.22
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	7 300 000.00	393 870.44	0.51
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.25000% 13-31.03.32	2 700 000.00	140 902.62	0.18
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	34 680 000.00	1 771 570.60	2.29
ZAR TOTAL	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 11.62500% 23-31.03.53	2 100 000.00	119 012.97 4 904 565.79	0.16 6.35
	Anleihen, fester Zins		46 886 817.64	60.72
Anlei	ihen, variabler Zins			
USD				
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-01.08.41	100 000.00	72 250.00	0.09
TOTAL	USD		72 250.00	0.09
Total A	Anleihen, variabler Zins		72 250.00	0.09
Wand	delanleihen, fester Zins			
USD				
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	400 000.00	395 098.40	0.51
USD	ZTO EXPRESS CAYMAN INC 1.50000% 22-01.09.27	200 000.00	198 224.40	0.26
TOTAL			593 322.80	0.77
Total V	Vandelanleihen, fester Zins		593 322.80	0.77

^{*} Fair-valued

Bewertung in USD

Danaishauma	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin	in % des Netto-
Bezeichnung Wandelanleihen, Nullcoupon	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD			
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	200 000.00	193 366.00	0.25
USD PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25 USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	200 000.00 200 000.00	193 089.40 285 066.00	0.25
TOTAL USD	200 000.00	671 521.40	0.87
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		671 521.40	0.87
Total Wardenamenn, Nuncoupon Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		58 931 716.16	76.31
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere	n geregelten Markt gel	nandelt werden	
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.01.25-24.07.25	1 500 000.00	1 490 841.50	1.93
TOTAL USD		1 490 841.50	1.93
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 490 841.50	1.93
Notes, fester Zins USD			
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED*4.80000% 21-17.05.28	200 000.00	20 740.00	0.03
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	52 000.00	6 168.50	0.03
TOTAL USD		26 908.50	0.04
Total Notes, fester Zins		26 908.50	0.04
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	124 022.35	0.46
TOTAL COP			0.16
		124 022.35	
MYR		124 022.35	
	6 600 000.00	124 022.35 1 564 338.78	0.16
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27	6 600 000.00 1 200 000.00		0.16
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	1 200 000.00 1 500 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68	2.03 0.37 0.46
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00	2.03 0.37 0.46 1.77
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78	0.46 1.77 0.44 1.11
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00 400 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 20-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.46960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6000% 17-07.04.37	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 666.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 666.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 20-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.4660% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 34 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 20-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.46600% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 334 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12 9.95
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 20-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.4660% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 34 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12 9.95
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.82800% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.0500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 20-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.46900% 10-15.04.30 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39 TOTAL PEN	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 34 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12 9.95
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.82800% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.4660% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39 TOTAL PEN	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 500 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 34 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12 9.95 1.49
MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.4500% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39 TOTAL PEN	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 334 000.00 1 400 000.00 2 577 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09	2.03 0.37 0.46 1.77 0.44
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.82800% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39 TOTAL PEN RON RON ROM ROMANIA 6.75000% 24-25.04.35 TOTAL RON	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 334 000.00 1 400 000.00 2 577 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09 418 036.82 730 567.72 1 148 604.54	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.99 1.00 0.12 9.995 1.49
MYR MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27 MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32 MYR MALAYSIA 3.82800% 13-15.06.28 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34 MYR MALAYSIA 3.82800% 19-15.08.29 MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50 MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 MYR MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53 MYR MALAYSIA 4.45900% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42 MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48 TOTAL MYR PEN PEN PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31 PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.60000% 24-12.08.39 TOTAL PEN RON RON ROMANIA 6.75000% 24-25.04.35	1 200 000.00 1 500 000.00 5 700 000.00 1 400 000.00 3 600 000.00 3 550 000.00 400 000.00 1 000 000.00 2 800 000.00 2 980 000.00 3 334 000.00 1 400 000.00 2 577 000.00	1 564 338.78 285 058.14 357 899.68 1 369 232.00 336 710.45 854 755.78 845 586.39 124 470.81 100 668.62 247 703.51 731 946.91 773 469.80 89 472.22 7 681 313.09 418 036.82 730 567.72 1 148 604.54	0.16 2.03 0.37 0.46 1.77 0.44 1.11 1.09 0.16 0.13 0.32 0.95 1.00 0.12 9.95 1.49

^{*} Fair-valued

Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
27 250 000.00	834 662.25	1.08
11 100 000.00	380 668.04	0.49
9 900 000.00	335 835.51	0.43
11 700 000.00	406 448.25	0.53
12 500 000.00	422 016.60	0.55
13 500 000.00	473 502.40	0.61
8 000 000.00	280 179.73	0.36

244 141.35

3 377 454.13

12 480 208.11

13 997 958.11

4.37

16.16

18.13

7 900 000.00

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26

THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29 THAILAND, KINGDOM OF 3.35000% 22-17.06.33

THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38

THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31

THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37

THAILAND, KINGDOM OF 3.45000% 22-17.06.43

THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31

Luxemburg

TOTAL THB

Total Anleihen, fester Zins

THB THAILAN

ТНВ

THB

THB THB

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	160.00	865 457.60	1.12
TOTAL Luxemburg		865 457.60	1.12
Total Investment Fonds, open end		865 457.60	1.12
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		865 457.60	1.12
Total des Wertpapierbestandes		73 795 131.87	95.56

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	10.00	2 265.63	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	5.00	1 171.88	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
Total [Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 3 437.51			

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

Total D	erivative Instrumente		-1 219 080.27	-1.58
Total D	erivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelte	n Markt gehandelt werden	-1 222 517.78	-1.58
TOTAL	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze	-1 222 517.78	-1.58	
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 24-10.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-10.12.25	-43 000 000.00	-17 145.18	-0.02
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 24-25.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.12.25	-30 000 000.00	4 665.93	0.01
CLP CLP	GS/INTEREST RATE SWAP REC 5.04000% 22-06.12.32 GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32	-1 000 000 000.00	10 295.74	0.01
BRL BRL	GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29 GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29	-25 000 000.00	-124 783.02	-0.16
CLP CLP	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29 BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP 19-19.11.29	-900 000 000.00	-57 451.03	-0.07
BRL BRL	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27 HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27	-24 000 000.00	-983 520.39	-1.27
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29	-43 000 000.00	-97 231.27	-0.13
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28	-30 000 000.00	42 651.44	0.05

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-

Anzahl/

in % des vermögens

Bezeichnu	ına				Anzahl/ Nominal	Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
	nterminkontrakte				Nonma	KOITITAKTEII/3Wap3 (EII. 1)	vermogens
Gekaufte	Währung/Gekaufter Betrag	g/Verkaufte W	ährung/Verkaufter Be	etrag/Fälligkeitsdat	um		
INR	117 600 000.00	USD	1 339 361.98	18.6.2025		34 035.25	0.04
IDR	9 695 000 000.00	USD	585 729.82	18.6.2025		6 994.19	0.01
KZT	493 000 000.00	USD	975 136.97	18.6.2025		-15 557.62	-0.02
BRL	18 840 000.00	USD	3 163 212.71	18.6.2025		110 879.56	0.14
CLP	1 258 300 000.00	USD	1 346 812.52	18.6.2025		-15 645.65	-0.02
USD	44 217.71	PEN	162 000.00	18.6.2025		-376.20	0.00
USD	3 705 126.05	COP	15 420 290 000.00	18.6.2025		8 352.88	0.01
USD	46 457.61	UYU	2 000 000.00	18.6.2025		-1 546.23	0.00
MXN	71 420 000.00	USD	3 524 678.15	18.6.2025		147 721.37	0.19
PLN	2 165 000.00	USD	563 001.40	18.6.2025		14 942.46	0.02
CZK	16 190 000.00	USD	707 160.48	18.6.2025		29 560.34	0.04
ZAR	2 010 000.00	USD	109 882.02	18.6.2025		1 291.67	0.00
JPY	148 100 000.00	USD	1 006 948.08	18.6.2025		21 337.30	0.03
RON	186 000.00	USD	40 617.32	18.6.2025		1 033.60	0.00
USD	323 206.99	EUR	295 000.00	18.6.2025		-12 041.71	-0.02
TRY	40 990 000.00	USD	1 036 096.92	18.6.2025		-10 881.41	-0.01
THB	47 960 000.00	USD	1 434 695.34	18.6.2025		28 224.01	0.04
CNH	19 270 000.00	USD	2 679 453.66	18.6.2025		-104.77	0.00
HUF	276 900 000.00	USD	752 881.44	18.6.2025		24 550.15	0.03
USD	499 813.16	JPY	74 700 000.00	18.6.2025		-18 842.60	-0.02
USD	682 440.22	HUF	255 000 000.00	18.6.2025		-33 504.37	-0.04
USD	699 401.93	PLN	2 720 000.00	18.6.2025		-26 698.44	-0.03
MXN	14 600 000.00	USD	711 133.56	18.6.2025		39 594.99	0.05
USD	45 760.36	HUF	17 100 000.00	18.6.2025		-2 250.04	0.00
USD	89 810.28	CZK	2 070 000.00	18.6.2025		-4 384.41	-0.01
USD	89 517.37	THB	3 050 000.00	18.6.2025		-3 516.49	0.00
USD	232 829.26	COP	974 000 000.00	18.6.2025		-672.00	0.00
IDR	1 190 000 000.00	USD	70 927.90	18.6.2025		1 825.23	0.00
USD	70 789.07	RON	327 000.00	18.6.2025		-2 435.93	0.00
USD	48 712.79	PEN	179 000.00	18.6.2025		-560.72	0.00
USD	52 256.33	CLP	49 400 000.00 1 450 000.00	18.6.2025		-4.37	-0.00
USD	70 538.44 147 680.26	MXN CNH	1 070 000.00	18.6.2025		-4 020.22 -1 095.21	0.00
CLP	929 000 000.00	USD	981 002.97	18.6.2025 18.6.2025		1 794.47	0.00
NGN	532 000 000.00	USD	324 192.57	18.6.2025		8 780.16	0.00
ZAR	4 290 000.00	USD	223 792.81	18.6.2025		13 488.34	0.02
USD	112 215.96	TRY	4 640 000.00	18.6.2025		-3 836.74	0.02
INR	2 400 000.00	USD	27 878.96	18.6.2025		149.55	0.00
MXN	569 000.00	USD	27 556.26	18.6.2025		1 701.59	0.00
USD	39 000.84	BRL	229 000.00	18.6.2025		-795.72	0.00
THB	2 420 000.00	USD	70 474.83	18.6.2025		3 342.20	0.00
USD	51 618.59	BRL	313 000.00	18.6.2025		-2 775.83	0.00
USD	51 244.32	IDR	872 000 000.00	18.6.2025		-2 067.22	0.00
USD	66 513.35	INR	5 770 000.00	18.6.2025		-871.87	0.00
USD	42 856.45	TRY	1 770 000.00	18.6.2025		-1 413.65	0.00
USD	28 538.56	COP	127 000 000.00	18.6.2025		-1 907.70	0.00
USD	48 573.71	CNH	357 000.00	18.6.2025		-1 064.46	0.00
BRL	3 920 000.00	USD	649 748.89	18.6.2025		31 484.75	0.04
THB	1 300 000.00	USD	38 530.39	18.6.2025		1 123.39	0.00
USD	448 689.42	MXN	9 210 000.00	18.6.2025		-24 886.60	-0.03
THB	1 150 000.00	USD	34 557.05	18.6.2025		521.29	0.00
CLP	55 400 000.00	USD	57 324.68	18.6.2025		1 283.48	0.00
TRY	1 260 000.00	USD	30 748.29	18.6.2025		766.02	0.00
JPY	116 540 721.00	USD	820 000.00	18.6.2025		-10 836.46	-0.01
KZT	18 900 000.00	USD	35 710.91	18.6.2025		1 076.21	0.00
MXN	539 000.00	USD	26 780.89	18.6.2025		934.36	0.00
USD	312 177.11	TRY	12 800 000.00	18.6.2025		-7 968.26	-0.01
EUR	45 000.00	USD	51 514.08	18.6.2025		-374.45	0.00
PLN	519 000.00	USD	137 286.22	18.6.2025		1 260.14	0.00
INR	8 480 000.00	USD	99 861.40	18.6.2025		-827.31	0.00
IDR	3 980 000 000.00	USD	239 730.15	18.6.2025		3 595.44	0.00
LICD		740					

9 690 000.00

18.6.2025

-0.02

-16 843.46

519 113.27

ZAR

USD

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag	ı/Varkaufta Währuna/V	larkauftar Ratran/Fällinkaitedatum
dekadite Wallidlig/ dekaditel betlag	/ verkaurte vvarirung/ v	erkaurter betrag/ranigkertsuatum

0 000.00 0 856.01 751.76 8 976.49 8 976.49 8 516.34 8 748.44 4 412.53 8 800.00 1 000.00 0 000.00	USD BRL RON CZK PEN COP THB USD USD USD USD USD USD USD USD RON KZT USD	106 617.42 286 000.00 245 000.00 746 000.00 105 000.00 378 000 000.00 1 810 000.00 11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12 532 000 000.00	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	1 681.75 153.76 888.99 30.00 -387.12 -1 871.14 -797.73 2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
5 751.76 8 976.49 8 516.34 8 748.44 4 412.53 8 800.00 1000.00 1 000.00 2 000.00 8 770.61 1 622.31 1 000.00 2 000.00 3 000.00 6 600.00 2 424.24 1 000.00 0 000.00	RON CZK PEN COP THB USD USD USD USD USD USD USD USD RON KZT USD USD USD USD USD USD USD USD	245 000.00 746 000.00 105 000.00 378 000 000.00 1 810 000.00 11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	888.99 30.00 -387.12 -1 871.14 -797.73 2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
8 976.49 8 516.34 8 748.44 4 412.53 8 800.00 1000.00	CZK PEN COP THB USD	746 000.00 105 000.00 378 000 000.00 1 810 000.00 11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	30.00 -387.12 -1 871.14 -797.73 2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
3 516.34 3 748.44 4 412.53 8 800.00 1 000.00 1 000.00 2 700.00 3 770.61 1 022.31 1 000.00 2 000.00 3 8 000.00 4 424.24 1 000.00 1 000.00	PEN COP THB USD USD USD USD USD USD USD USD USD RON KZT USD USD USD USD USD USD USD USD USD	105 000.00 378 000 000.00 1 810 000.00 11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 5.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-387.12 -1 871.14 -797.73 2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
8 748.44 4 412.53 8 800.00 1 000.00 1 000.00 1 000.00 1 000.00 1 770.61 2 622.31 2 000.00 2 000.00 3 700.00 2 424.24 2 000.00 2 000.00	COP THB USD	378 000 000.00 1 810 000.00 11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 5.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-1 871.14 -797.73 2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
1 412.53 8 800.00 1 000.00 0 000.00 0 000.00 1 000.00 1 000.00 3 770.61 0 622.31 0 000.00 7 000.00 0 000.00 2 424.24 0 000.00 0 000.00	THB USD USD USD USD USD USD RON KZT USD USD USD USD USD USD USD USD USD	1 810 000.00 11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 5.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-797.73 2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
8 800.00 1 000.00 2 000.00 3 770.61 2 622.31 2 000.00 3 000.00 3 000.00 2 424.24 2 000.00 2 000.00	USD USD USD USD USD USD RON KZT USD USD USD USD USD USD USD USD	11 895 712.95 66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	5.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	2 801.52 122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
000.00 000.00 7000.00 1000.00 1770.61 0622.31 0000.00 7000.00 8 000.00 2 424.24 0 000.00	USD USD USD USD RON KZT USD USD USD USD USD USD USD USD	66 088.81 46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	122.93 -347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
0 000.00 7 000.00 1 000.00 3 770.61 0 000.00 7 000.00 7 000.00 8 000.00 2 424.24 0 000.00 0 000.00	USD USD USD RON KZT USD USD USD USD USD USD USD USD	46 471.97 48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-347.14 472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0
7 000.00 000.00 3 770.61 6 622.31 0 000.00 7 000.00 8 000.00 6 600.00 2 424.24 0 000.00	USD USD RON KZT USD USD USD USD USD NGN	48 034.68 45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	472.45 319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 0.0 -0.0 0.0
000.00 3 770.61 0 622.31 0 000.00 2 000.00 3 000.00 6 600.00 6 424.24 0 000.00 0 000.00	USD RON KZT USD USD USD USD USD USD	45 329.17 1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	319.05 -3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 0.0 -0.0 0.0
3 770.61 0 622.31 0 000.00 7 000.00 8 000.00 6 600.00 2 424.24 0 000.00	RON KZT USD USD USD USD USD USD	1 370 000.00 157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-3 013.04 -4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	0.0 -0.0 0.0
0 622.31 0 000.00 7 000.00 8 000.00 6 600.00 2 424.24 0 000.00	KZT USD USD USD USD USD	157 000 000.00 99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-4 963.81 -836.53 -24.25 -29.44	-0.0 0.0 0.0
0 000.00 7 000.00 8 000.00 6 600.00 2 424.24 0 000.00	USD USD USD USD NGN	99 055.89 31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025 18.6.2025	-836.53 -24.25 -29.44	0.0
7 000.00 8 000.00 5 600.00 2 424.24 0 000.00 0 000.00	USD USD USD NGN	31 586.90 33 611.90 165 313.12	18.6.2025 18.6.2025	-24.25 -29.44	0.0
8 000.00 5 600.00 2 424.24 0 000.00	USD USD NGN	33 611.90 165 313.12	18.6.2025	-29.44	
5 600.00 2 424.24 0 000.00 0 000.00	USD NGN	165 313.12			0.0
2 424.24 0 000.00 0 000.00	NGN		5.6.2025		
0 000.00		532 000 000.00		13.42	0.0
000.00	USD		18.6.2025	-10 548.49	-0.0
		567 169.02	18.6.2025	4 580.64	0.0
1 517.78	USD	186 450.80	18.6.2025	537.08	0.0
	JPY	189 940 721.00	18.6.2025	-4 275.38	-0.0
000.00	USD	386 051.48	18.6.2025	12 543.34	0.0
9 000.00	USD	47 961.32	18.6.2025	321.84	0.0
000.00	USD	52 262.21	18.6.2025	57.68	0.0
239.26	BRL	1 930 000.00	18.6.2025	3 835.97	0.0
9 000.00	USD	188 983.30	18.6.2025	2 952.79	0.0
5 585.70	ZAR	3 000 000.00	18.6.2025	-345.18	0.0
000.00	USD	178 327.75	18.6.2025	2 483.35	0.0
7 000.00	USD	60 795.08	18.6.2025	-33.51	0.0
301.01	THB	1 370 000.00	18.6.2025	-487.97	0.0
000.00	USD	671 665.29	18.6.2025	1 019.07	0.0
000.00	USD	464 785.14	18.6.2025	14 424.36	0.0
000.00	USD	41 348.56	18.6.2025	745.45	0.0
000.00	USD	230 858.84	18.6.2025	-234.68	0.0
000.00	USD	89 993.35	18.6.2025	48.25	0.0
5 192.31	COP	398 000 000.00	18.6.2025	-221.96	0.0
3 000.00	USD	153 876.08	18.6.2025	-1 293.65	0.0
000.00	USD	234 284.67	18.6.2025	1 093.10	0.0
3 000.00	USD	161 792.16	18.6.2025	2 819.91	0.0
000.00	USD	265 102.50	18.6.2025	1 846.16	0.0
	USD	224 770.25	18.6.2025	1 388.02	0.0
	USD	191 250.06	18.6.2025	1 072.31	0.0
00.000	USD	79 641.06	18.6.2025	-454.62	0.0
1 616.22	ZAR	981 000.00	18.6.2025	356.82	0.0
	USD	392 971.60	18.6.2025	515.88	0.0
	USD	72 511.66	18.6.2025	89.37	0.0
	EUR	121 400.00	5.6.2025	-13.52	0.0
	MXN	7 570 000.00	18.6.2025	1 153.62	0.0
	USD	167 483.95	5.6.2025	908.39	0.0
					0.4
	0 000.00 0 000.00 5 192.31 8 000.00 0 000.00	0 000.00 USD 5 192.31 COP 8 000.00 USD 0 000.00 USD	0 000.00 USD 89 993.35 5 192.31 COP 398 000 000.00 8 000.00 USD 153 876.08 0 000.00 USD 234 284.67 8 000.00 USD 161 792.16 0 000.00 USD 265 102.50 0 000.00 USD 224 770.25 0 000.00 USD 191 250.06 0 000.00 USD 79 641.06 4 616.22 ZAR 981 000.00 0 000.00 USD 392 971.60 0 000.00 USD 72 511.66 7 834.29 EUR 121 400.00 0 401.23 MXN 7 570 000.00 8 300.00 USD 167 483.95	000.00 USD 89 993.35 18.6.2025 5 192.31 COP 398 000 000.00 18.6.2025 8 000.00 USD 153 876.08 18.6.2025 0 000.00 USD 234 284.67 18.6.2025 8 000.00 USD 161 792.16 18.6.2025 0 000.00 USD 265 102.50 18.6.2025 0 000.00 USD 224 770.25 18.6.2025 0 000.00 USD 191 250.06 18.6.2025 0 000.00 USD 79 641.06 18.6.2025 0 000.00 USD 392 971.60 18.6.2025 0 000.00 USD 392 971.60 18.6.2025 0 000.00 USD 72 511.66 18.6.2025 0 000.00 USD 72 511.66 18.6.2025 0 000.00 USD 72 511.66 18.6.2025 0 000.00 USD 75 610.00 18.6.2025 0 000.00 USD 75 11.66 18.6.2025	0 000.00 USD 89 993.35 18.6.2025 48.25 5 192.31 COP 398 000 000.00 18.6.2025 -221.96 8 000.00 USD 153 876.08 18.6.2025 -1 293.65 0 000.00 USD 234 284.67 18.6.2025 1 093.10 8 000.00 USD 161 792.16 18.6.2025 2 819.91 0 000.00 USD 265 102.50 18.6.2025 1 846.16 0 000.00 USD 224 770.25 18.6.2025 1 388.02 0 000.00 USD 191 250.06 18.6.2025 1 707.31 0 000.00 USD 79 641.06 18.6.2025 454.62 4 616.22 ZAR 981 000.00 18.6.2025 356.82 0 000.00 USD 392 971.60 18.6.2025 515.88 0 000.00 USD 72 511.66 18.6.2025 89.37 7 834.29 EUR 121 400.00 5.6.2025 13.52 0 401.23 MXN 7 570 000.00 18.6.2025 90.39 3 300.00 USD 167 483.95 5.6.2025 90.39

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 914 070.37*	3.77
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-331 683.40	-0.43
Andere Aktiva und Passiva	1 721 385.24	2.24
Total des Nettovermögens	77 221 775.92	100.00

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		943 891 930.75	644 629 848.94	675 273 329.02
Klasse I-A1-acc¹	LU2816772250			
Aktien im Umlauf		57 009.7560	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.39	-	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.39	-	
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc¹	LU2816772177			
Aktien im Umlauf		958.7250	-	
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.10	-	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.10	-	
Klasse I-A3-acc³	LU2889894270			
Aktien im Umlauf		1 089 055.2900	-	
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.31	-	,
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.31	-	
Klasse I-B-acc	LU0396344573			
Aktien im Umlauf		249 865.2120	237 201.2120	421 268.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.12	106.85	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.12	106.85	100.95
Klasse (USD hedged) I-B-acc ¹	LU2816772334			
Aktien im Umlauf		114 058.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.33	-	
Klasse I-X-acc	LU2589240618			
Aktien im Umlauf		484 011.8840	146 718.2130	146 170.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.28	106.93	100.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.28	106.93	100.96
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		1 484 963.1510	1 184 404.6790	1 426 771.9210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.36	14.53	13.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		15.36	14.53	13.88
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		8 006.3390	9 223.5480	12 223.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.77	106.64	104.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		109.77	106.64	104.35
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		24 088.6690	27 217.1880	134 751.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.87	105.34	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		111.87	105.34	100.09
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		7 380.7830	8 621.2690	10 065.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.12	98.72	96.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.12	98.72	96.08
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		43 648.0000	36 638.5000	38 292.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 768.66	11 947.32	11 280.70

Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		12 967.0000	13 853.0000	14 907.1120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 597.10	10 174.53	9 834.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in	CHF ²	10 597.10	10 174.53	9 834.46

¹ Erste NAV 26.7.2024

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc¹	CHF	-	-	-
Klasse I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	6.8%	5.8%	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	6.9%	5.9%	-
Klasse P-acc	EUR	5.7%	4.7%	-3.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.9%	2.2%	-4.8%
Klasse Q-acc	EUR	6.2%	5.2%	-3.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.4%	2.7%	-4.3%
Klasse U-X-acc	EUR	6.9%	5.9%	-2.5%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	4.2%	3.5%	-3.7%
Benchmark: ²				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index	EUR	6.5%	5.2%	-2.6%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged CHF)	CHF	3.7%	2.7%	-4.4%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 24.10.2024

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor. ² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 begann für die globalen Anleihenmärkte schwach, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT sowie deutschen Bundesanleihen führten. Überdies rückten die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Blickfeld. Das 3. Quartal brachte den Beginn des lange erwarteten Normalisierungszyklus der US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige Wirtschaft der USA, während die Ankündigung einer umfangreichen geldpolitischen Unterstützung in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von US-Präsident Trump die Renditen von Staatsanleihen der USA in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das 1. Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf. Die eskalierenden Handelszölle dämpften die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und der Aufrechterhaltung des Wachstums. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Ausgabenpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte. Dies liess die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des 1. Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen von US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit bedeutende Fortschritte in Richtung einer geldpolitischen Normalisierung. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei die Fed Funds Rate von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen waren im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Im Falle der 10-jährigen deutschen Bundesanleihen fielen die Renditen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen (Gilts) um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beendeten.

Während des Geschäftsjahres verbuchte der Teilfonds eine positive absolute Performance. Auf Ratingebene behielten wir eine Präferenz für Anleihen mit dem Rating BBB bei. Nach Sektoren galt unsere Präferenz fortgesetzt nachrangigen Finanztiteln, während wir gegenüber Industrietiteln unverändert Vorbehalte hegten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag zum Ende des Geschäftsjahres mit 4,4 Jahren leicht unter dem Vorjahreswert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	97.79
Bermuda	0.22
Tschechische Republik	0.27
Lettland	0.27
Neuseeland	0.29
Portugal	0.30
Dänemark	0.54
Japan	0.60
Polen	0.64
Liechtenstein	0.64
Griechenland	0.76
Irland	1.09
Supranational	1.13
Belgien	1.53
Norwegen	1.64
Finnland	1.76
Schweden	1.77
Österreich	2.31
Schweiz	2.54
Australien	2.62
Italien	3.51
Spanien	5.98
Deutschland	6.61
Luxemburg	6.98
Vereinigte Staaten	10.36
Grossbritannien	11.87
Frankreich	12.39
Niederlande	19.17

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	34.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.59
Telekommunikation	5.17
Energie- & Wasserversorgung	4.97
Immobilien	4.75
Erdől	3.83
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.76
Verkehr & Transport	2.34
	2.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.95
Fahrzeuge	1.87
Internet, Software & IT-Dienste	1.78
Tabak & alkoholische Getränke	1.27
Supranationale Organisationen	1.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.91
Diverse Dienstleistungen	0.85
Baugewerbe & Baumaterial	0.75
Elektrische Geräte & Komponenten	0.74
Gesundheits- & Sozialwesen	0.62
Elektronik & Halbleiter	0.50
Chemie	0.42
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Umwelt & Recycling	0.25
Detailhandel, Warenhäuser	0.16
Maschinen & Apparate	0.13
TOTAL	97.79

Nettovermögensaufstellung

E	U	J

	EUN
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	915 596 892.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 399 622.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	922 996 515.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 399 455.59
Andere liquide Mittel (Margins)	448 026.64
Forderungen aus Zeichnungen	356.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 042 165.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	976 654.93
TOTAL Aktiva	949 863 174.70
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-182 075.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 525 264.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-127 422.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 648.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 342.14
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 491.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-136 482.32
TOTAL Passiva	-5 971 243.95
Netterram an Enda das Casab itaiab nas	943 891 930.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	943 891 930.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	644 983.35
Zinsen auf Wertpapiere	23 432 890.98
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	279 747.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	812 169.57
TOTAL Erträge	25 169 791.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-615 441.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-99 212.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-163 192.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-548.60
TOTAL Aufwendungen	-878 395.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	24 291 396.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 519 664.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	90 012.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	987 475.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	200 857.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 215 907.18
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 013 917.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	30 305 313.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 867 283.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 908.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	311 965.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 705 047.20
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 894 203.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	57 199 516.64

Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	644 629 848.94
Zeichnungen	536 073 642.65
Rücknahmen	-294 011 077.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	242 062 565.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	24 291 396.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 013 917.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 894 203.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	57 199 516.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	943 891 930.75

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 111 456.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 054 447.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 009.7560
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 022.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 063.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	958.7250
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 105 916.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 860.7180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 089 055.2900
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	237 201.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 006.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 342.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	249 865.2120
Klasse	(USD hedged) I-B-acc1
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	329 584.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-215 526.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 058.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 718.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	376 447.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 153.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	484 011.8840
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 184 404.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	650 852.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-350 294.0820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 484 963.1510
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 223.5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	678.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 895.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 006.3390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 217.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	545.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 674.1580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 088.6690

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 621.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	460.3210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 700.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 380.7830
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 638.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 965.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 955.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 648.0000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 853.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	715.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 601.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 967.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Note	s, fester Zins			
EUR				
EUR	ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	840 000.00	860 960.18	0.09
EUR	AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	7 750 000.00	8 090 733.40	0.86
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	1 800 000.00	1 808 618.40	0.19
EUR	BOOKING HOLDINGS INC 4.00000% 24-01.03.44	3 680 000.00	3 591 231.04	0.38
EUR	BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	5 400 000.00	5 835 256.20	0.62
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	4 700 000.00	4 572 865.00	0.48
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	4 700 000.00	4 317 548.26	0.46
EUR	COCA-COLA EURO PARTNER PLC-REG-S 0.20000% 20-02.12.28	8 300 000.00	7 620 827.60	0.81
EUR	COMCAST CORP 3.25000% 24-26.09.32	1 500 000.00	1 494 367.39	0.16
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	4 610 000.00	4 558 829.00	0.48
EUR	CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	4 880 000.00	4 744 529.98	0.50
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	2 900 000.00	3 024 143.20	0.32
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	2 745 000.00	2 764 695.38	0.29
EUR	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	1 995 000.00	2 089 171.98	0.22
EUR	GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	1 300 000.00	1 350 263.20	0.14
EUR	HLD EUROPE SCA-REG-S 4.12500% 25-02.04.30	1 320 000.00	1 346 421.12	0.14
EUR	HOLDING D'INFRAS DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	2 005 000.00	2 044 017.30	0.22
EUR	MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25000% 24-30.05.32	3 515 000.00	3 549 503.24	0.37
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 3.87500% 25-19.05.37	2 185 000.00	2 239 670.89	0.24
EUR	PUBLIC STORAGE OPERATING CO 0.50000% 21-09.09.30	4 350 000.00	3 781 868.25	0.40
EUR	REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	1 900 000.00	2 039 000.20	0.22
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	3 410 000.00	3 492 985.76	0.37
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	2 500 000.00	2 536 352.50	0.27
EUR	SOLVAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31	2 200 000.00	2 254 718.40	0.24
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	7 050 000.00	6 076 827.73	0.64
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	2 615 000.00	2 613 038.75	0.28
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 700 000.00	1 666 902.70	0.18
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	5 800 000.00	5 310 176.32	0.56
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	7 015 000.00	6 965 768.73	0.74
TOTAL	EUR		102 641 292.10	10.87
Total N	lotes, fester Zins		102 641 292.10	10.87

Notes, variabler Zins

E	U	R	

Total I	Notes, variabler Zins		62 477 793.60	6.62
TOTAL	EUR		62 477 793.60	6.62
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	2 800 000.00	2 738 794.41	0.29
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	3 250 000.00	3 230 630.00	0.34
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	715 000.00	747 071.11	0.08
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	2 000 000.00	2 173 236.00	0.23
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	2 920 000.00	2 884 720.56	0.31
EUR	SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 950 000.00	1 858 166.23	0.20
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	1 700 000.00	1 583 261.00	0.17
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	6 000 000.00	6 135 624.00	0.65
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	6 250 000.00	6 248 850.00	0.66
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	1 620 000.00	1 674 666.90	0.18
EUR	MORGAN STANLEY 3.955%/VAR 24-21.03.35	2 165 000.00	2 206 035.41	0.23
EUR	MORGAN STANLEY 0.406%VAR 21-29.10.27	4 900 000.00	4 760 462.70	0.51
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.874%/VAR 20-PRP	900 000.00	890 304.30	0.09
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	3 500 000.00	3 360 000.00	0.36
EUR	EUROCLEAR HOLDING NV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	3 600 000.00	3 529 810.80	0.37
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 360 973.60	0.14
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	2 200 000.00	2 055 418.20	0.22
EUR	ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	3 200 000.00	3 195 104.00	0.34
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	1 600 000.00	1 628 056.00	0.17
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	5 200 000.00	5 006 040.00	0.53
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	1 920 000.00	1 974 039.05	0.21
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.941%/VAR 24-31.01.36	2 015 000.00	2 021 518.53	0.21
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	1 200 000.00	1 215 010.80	0.13

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-ntrakten/Swaps (Erl. 1)

in % des Netto-

		A	(-verlust) auf Futures/	in % des
Rezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
	um-Term Notes, fester Zins	Nonlina	Kontrakten/Swaps (En. 1)	vermogens
Medi	um ferm flotes, fester Ems			
EUR				
EUR	2I RETE GAS SPA-REG-S 4.37500% 23-06.06.33	4 300 000.00	4 514 569.57	0.48
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 4.12500% 23-31.01.28	2 900 000.00	3 004 617.50	0.32
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	2 100 000.00	2 151 479.40	0.23
EUR EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.50000% 23-21.09.33	2 500 000.00	2 650 650.00	0.28
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32 AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	2 760 000.00 4 850 000.00	2 742 468.48 4 884 900.60	0.29
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	2 500 000.00	2 378 650.00	0.25
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 3.12500% 24-27.08.30	2 800 000.00	2 806 214.60	0.30
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	2 165 000.00	2 140 548.49	0.23
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 4.12500% 25-19.05.45	1 370 000.00	1 385 927.62	0.15
EUR	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	6 800 000.00	6 413 651.82	0.68
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	1 400 000.00	1 284 080.00	0.14
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29	700 000.00	726 670.70	0.08
EUR EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30 ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	3 300 000.00 1 260 000.00	3 228 407.89 1 303 229.73	0.34
EUR	ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	1 205 000.00	1 258 121.22	0.14
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 1.71300% 21-30.06.32	900 000.00	798 015.72	0.08
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	4 300 000.00	3 932 565.00	0.42
EUR	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 0.87500% 21-07.10.31	2 350 000.00	2 014 094.29	0.21
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	3 900 000.00	4 034 940.00	0.43
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	3 625 000.00	3 786 421.25	0.40
EUR	BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 600 000.00	1 724 759.52	0.18
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	6 800 000.00	6 788 562.40	0.72
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	500 000.00 4 500 000.00	491 484.00	0.05
EUR EUR	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29 BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.12500% 25-22.07.29	4 990 000.00	4 236 534.00 5 055 259.22	0.45
EUR	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.00000% 24-02.11.27	3 130 000.00	3 170 596.10	0.34
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	2 000 000.00	1 805 232.87	0.19
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 2.10000% 22-07.04.32	2 300 000.00	2 106 457.95	0.22
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 3.36000% 24-12.09.31	4 650 000.00	4 666 605.14	0.49
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	1 800 000.00	1 753 009.20	0.19
EUR	BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	2 600 000.00	2 668 018.60	0.28
EUR	CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 315 000.00	2 430 551.37	0.26
EUR EUR	CALIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	2 200 000.00 3 075 000.00	2 332 013.20	0.25
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.25000% 25-28.02.32 CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	1 700 000.00	3 070 679.63 1 727 778.00	0.32
EUR	CEZ AS-REG-S 4.25000% 24-11.06.32	2 450 000.00	2 513 161.00	0.27
EUR	CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	1 350 000.00	1 384 616.81	0.15
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	2 100 000.00	2 139 037.53	0.23
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.62500% 24-09.08.36	2 200 000.00	2 191 445.06	0.23
EUR	COCA-COLA EUROPACIFIC PART PLC-REG-S 3.12500% 25-03.06.31	2 425 000.00	2 427 153.40	0.26
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	1 060 000.00	1 082 779.40	0.11
EUR	COFIROUTE SA-REG-S 1.00000% 20-19.05.31	4 200 000.00	3 735 984.00	0.40
EUR EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	5 250 000.00 1 175 000.00	5 248 110.00 1 242 562.50	0.56
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000 % 24-27.01.32	910 000.00	916 825.00	0.10
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	5 300 000.00	5 265 724.90	0.56
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.375000% 21-20.04.28	1 000 000.00	940 983.00	0.10
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29	3 100 000.00	3 005 223.70	0.32
EUR	DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	2 700 000.00	2 770 610.40	0.29
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.75000% 18-17.01.28	900 000.00	880 432.20	0.09
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 20-20.01.27	400 000.00	394 177.20	0.04
EUR	DEUTSCHE POST AG-REG-S 4.00000% 25-24.03.40	3 000 000.00	3 046 530.00	0.32
EUR EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.62500% 25-03.02.45 DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 340 000.00 4 900 000.00	4 071 276.44 4 825 356.00	0.43
EUR	DSM BV-REG-S 3.37500% 25-25.02.36	1 715 000.00	1 681 652.52	0.18
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	1 810 000.00	1 822 709.82	0.19
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 800 000.00	1 805 342.40	0.19
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	1 400 000.00	1 405 742.80	0.15
EUR	ELLEVIO AB-REG-S 3.75000% 25-14.05.35	1 865 000.00	1 861 810.85	0.20
EUR	ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	1 405 000.00	1 455 797.77	0.15
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27	8 600 000.00	8 225 831.20	0.87
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31	5 635 000.00	5 600 127.86	0.59
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00	1 802 055.60	0.19
EUR	ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31 ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	3 600 000.00 865 000.00	3 728 707.56 898 354.40	0.39

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

			Bewertung in EUR	
			NR Kursgewinn	. 0/ 1
			(-verlust) auf Futures/	in % des
_		Anzahl/	Devisentermin-	Netto-
Beze	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	4 700 000.00	4 298 733.79	0.46
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 4.05600% 25-28.05.37	2 800 000.00	2 851 165.52	0.30
EUR	FINGRID OYJ-REG-S 3.25000% 24-20.03.34	4 220 000.00	4 207 977.43	0.45
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.06600% 25-21.08.30	2 000 000.00	1 988 356.00	0.21
EUR	FRESENIUS MEDICAL CARE AG-REG-S 3.12500% 25-08.12.28	1 880 000.00	1 896 457.90	0.20
EUR	GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	4 600 000.00	3 970 817.71	0.42
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30	1 395 000.00	1 426 278.00	0.15
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	4 710 000.00	4 705 397.95	0.50
EUR	GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 700 000.00	2 541 129.30	0.27
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	2 500 000.00	2 584 450.00	0.27
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 3.81200% 24-04.07.36	2 825 000.00	2 874 194.55	0.30
EUR	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRAN-REG-S 3.37500% 25-21.04.29	2 300 000.00	2 327 669.00	0.25
EUR	HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MB-REG-S 3.87500% 25-05.06.30	1 100 000.00	1 129 317.61	0.12
EUR	INFINEON TECHNOLOGIES AG-REG-S 2.87500% 25-13.02.30	3 400 000.00	3 381 731.80	0.36
EUR	INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30	1 665 000.00	1 659 941.73	0.18
EUR	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 300 000.00	2 212 827.13	0.23
EUR	ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	4 600 000.00	4 716 380.00	0.50
EUR				0.30
	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 100 000.00	2 077 236.00 1 491 501.00	
EUR	KERING SA-REG-S 3.87500% 23-05.09.35	1 500 000.00		0.16
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	800 000.00	762 646.40	0.08
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	3 500 000.00	3 424 979.71	0.36
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	550 000.00	550 115.50	0.06
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	4 950 000.00	4 820 798.97	0.51
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	5 010 000.00	5 208 045.30	0.55
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	4 520 000.00	4 646 605.20	0.49
EUR	LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	1 755 000.00	1 789 110.18	0.19
EUR	MANCHESTER AIRPORT GROUP FUND PLC-REG-S 4.00000% 25-19.03.35	2 735 000.00	2 779 495.72	0.29
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	3 700 000.00	3 743 660.00	0.40
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	2 335 000.00	2 430 571.55	0.26
EUR	MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	800 000.00	732 205.60	0.08
EUR	MONDI FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 25-18.05.33	3 925 000.00	3 956 050.68	0.42
EUR	NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	750 000.00	783 606.53	0.08
EUR	NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 525 000.00	1 579 551.39	0.17
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	1 280 000.00	1 319 459.08	0.14
EUR	NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.25000% 24-02.10.30	2 500 000.00	2 511 963.25	0.27
EUR	NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	7 400 000.00	7 398 165.24	0.78
EUR	NBN CO LTD-REG-S 3.75000% 24-22.03.34	2 355 000.00	2 400 354.33	0.25
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.75000% 23-13.03.33	2 230 000.00	2 359 875.20	0.25
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	3 065 000.00	3 042 784.88	0.32
EUR		5 070 000.00	5 098 949.70	
	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 3.62500% 25-27.05.37			0.54
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	3 700 000.00	3 604 141.73	0.38
EUR	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	3 900 000.00	3 537 464.19	0.37
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	3 900 000.00	3 852 716.40	0.41
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	3 630 000.00	3 762 858.00	0.40
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 3.37500% 24-07.11.30	2 500 000.00	2 542 979.00	0.27
EUR	REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 800 000.00	1 823 202.00	0.19
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 200 000.00	1 198 836.00	0.13
EUR	RWE AG-REG-S 3.62500% 24-10.01.32	2 100 000.00	2 155 401.99	0.23
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 800 000.00	1 697 952.60	0.18
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 500 000.00	1 528 144.50	0.16
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 24-10.10.35	1 800 000.00	1 783 771.20	0.19
EUR	SIEMENS FINANCIERING NV-REG-S 3.62500% 25-27.05.36	3 200 000.00	3 243 417.60	0.34
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	3 600 000.00	3 604 840.56	0.38
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	2 300 000.00	2 521 905.15	0.27
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	6 900 000.00	6 752 229.60	0.72
EUR	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	1 640 000.00	1 643 845.47	0.17
EUR	STEDIN HOLDING NV-REG-S 3.62500% 24-20.06.31	1 700 000.00	1 758 570.10	0.19
EUR	STELLANTIS NV-REG-S 4.25000% 23-16.06.31	4 600 000.00	4 706 021.72	0.50
	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP INC-REG-S 3.31800% 24-07.10.31	5 650 000.00	5 674 594.17	
EUR				0.60
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	3 530 000.00	3 623 507.59	0.38
EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONAL SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	5 650 000.00	5 351 600.50	0.57
EUR	TESCO CORPORATE TREASURY SER PLC-REG-S 3.37500% 25-06.05.32	2 030 000.00	2 015 790.00	0.21
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	1 275 000.00	1 286 551.10	0.14
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	1 545 000.00	1 583 209.95	0.17
EUR	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 3.37500% 25-14.01.28	1 400 000.00	1 417 051.86	0.15
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	2 700 000.00	2 633 261.40	0.28
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S 4.12500% 23-11.12.30	2 200 000.00	2 276 476.40	0.24
EUR	UNITED UTILITIES WATER FINANCE PL-REG-S 3.50000% 25-27.02.33	4 370 000.00	4 317 432.05	0.46
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	3 800 000.00	3 776 706.00	0.40
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	5 300 000.00	5 296 235.94	0.56

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)*

Bewertung in EUR

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31 WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.69300% 24-17.05.33	794 000.00 1 785 000.00	736 352.97 1 663 198.74	0.08
TOTAL		1 765 000.00	386 888 709.71	40.99
	Medium-Term Notes, fester Zins		386 888 709.71	40.99
	um-Term Notes, Nullcoupon			
EUR EUR	ORANGE SA-REG-S 0.00000% 19-04.09.26	2 700 000.00	2 626 051.08	0.28
TOTAL			2 626 051.08	0.28
Total N	Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 626 051.08	0.28
Medi EUR	um-Term Notes, variabler Zins			
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	3 200 000.00	3 517 958.40	0.37
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-23.07.29	1 000 000.00	1 050 438.00	0.11
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	1 500 000.00	1 467 444.00	0.16
EUR	AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45 AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	3 750 000.00 5 300 000.00	3 754 852.50 5 350 244.00	0.40
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375 %/VAR 24-PRP	700 000.00	732 088.00	0.08
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	1 900 000.00	2 004 490.50	0.21
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES S-REG-S-SUB 4.750%/VAR 25-20.03.37	2 800 000.00	2 853 242.00	0.30
EUR	BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	1 800 000.00	1 827 619.20	0.19
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29 BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	2 800 000.00 1 100 000.00	3 176 628.00 1 133 841.50	0.34
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	1 100 000.00	1 177 647.90	0.12
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	2 200 000.00	2 338 316.20	0.25
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	1 400 000.00	1 450 985.20	0.15
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.102%/VAR 21-24.05.32	6 500 000.00	5 727 020.00	0.61
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	2 265 000.00	2 284 750.80	0.24
EUR EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.543%/VAR 25-14.08.31 BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	6 305 000.00 1 400 000.00	6 345 693.73 1 495 390.26	0.67 0.16
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973 %/VAR 24-31.05.36	3 540 000.00	3 700 542.54	0.39
EUR	BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34	4 100 000.00	4 175 799.16	0.44
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	3 700 000.00	3 915 138.35	0.41
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32	5 930 000.00	6 060 376.98	0.64
EUR EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 4.625%/VAR 24-17.01.31 COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.233%/VAR 23-25.04.29	2 100 000.00 1 700 000.00	2 214 765.00 1 771 842.00	0.23
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	1 965 000.00	2 048 988.03	0.13
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	2 900 000.00	2 703 786.00	0.29
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	3 300 000.00	3 333 792.00	0.35
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31	4 600 000.00	4 638 529.59	0.49
EUR EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-10.06.30	2 600 000.00 2 600 000.00	2 600 790.40 2 598 882.00	0.28
EUR	EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 25-07.02.36	3 200 000.00	3 151 448.51	0.28
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.500%/VAR 25-23.01.33	7 460 000.00	7 495 494.68	0.79
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.313%/VAR 25-13.05.30	6 275 000.00	6 307 071.53	0.67
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36	5 385 000.00	5 441 130.01	0.58
EUR	ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32 ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26,08.35	3 500 000.00 1 500 000.00	3 506 503.00	0.37
EUR EUR	ING GROEP NV-REG-3-30B 4.250%/VAR 24-28.08.35 ING GROEP NV-REG-3-30B 4.25%/VAR 25-20.05.36	4 000 000.00	1 530 261.00 4 044 656.00	0.16
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.850%/VAR 24-16.09.32	6 800 000.00	6 922 910.00	0.73
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 4.457%/VAR 23-13.11.31	8 480 000.00	9 038 068.80	0.96
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.500%/VAR 23-06.06.26	2 500 000.00	2 501 450.00	0.26
EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	1 400 000.00	1 452 480.40	0.15
EUR EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32 LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-09.05.35	4 265 000.00 5 045 000.00	4 363 538.98 5 074 067.27	0.46
EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 200 000.00	6 006 622.00	0.64
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	1 800 000.00	1 821 053.70	0.19
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 000 000.00	976 010.00	0.10
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	2 050 000.00	2 105 965.00	0.22
EUR EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29 PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	1 970 000.00 1 985 000.00	2 056 991.64 1 983 874.51	0.22
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	4 000 000.00	4 142 800.00	0.21
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	1 100 000.00	1 100 679.80	0.12
EUR	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.864%/VAR 25-17.03.33	4 075 000.00	4 127 261.06	0.44

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34	3 070 000.00	3 257 300.70	0.34
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36	2 800 000.00	2 794 503.60	0.30
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	5 400 000.00	5 146 210.80	0.55
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	4 515 000.00	4 486 022.73	0.48
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31	5 610 000.00	5 916 698.70	0.63
EUR	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	3 100 000.00	2 922 234.16	0.31
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	2 100 000.00	2 131 815.00	0.23
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	4 200 000.00	4 244 278.92	0.45
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	1 190 000.00	1 218 979.36	0.13
EUR	ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	2 900 000.00	2 666 822.60	0.28
TOTAL	EUR		207 387 086.70	21.97
Total I	Medium-Term Notes, variabler Zins		207 387 086.70	21.97

Anleihen, fester Zins

F	u	R

Total A	Anleihen, fester Zins		96 627 469.46	10.24
TOTAL	EUR		96 627 469.46	10.24
EUR	VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	2 200 000.00	2 131 188.33	0.23
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.25000% 19-08.04.30	1 950 000.00	1 804 103.26	0.19
EUR	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	1 450 000.00	1 394 366.40	0.15
EUR	SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29	3 000 000.00	2 993 688.00	0.32
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	3 035 000.00	3 057 289.04	0.32
EUR	SHURGARD LUXEMBOURG SARL-REG-S 4.00000% 25-27.05.35	4 600 000.00	4 622 498.14	0.49
EUR	SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	4 700 000.00	4 335 618.40	0.46
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.58600% 23-04.12.36	2 150 000.00	2 197 235.50	0.23
EUR	RELX FINANCE BV-REG-S 3.75000% 23-12.06.31	1 385 000.00	1 431 817.16	0.15
EUR	PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	1 950 000.00	1 642 671.01	0.17
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 4.25000% 25-19.05.45	3 680 000.00	3 769 074.40	0.40
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	2 565 000.00	2 579 312.70	0.27
EUR	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	1 365 000.00	1 389 542.70	0.15
EUR	NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 800 000.00	1 687 788.00	0.18
EUR	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	2 785 000.00	2 873 489.20	0.31
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.15000% 25-10.02.33	8 670 000.00	8 551 602.48	0.91
EUR	HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.87500% 24-19.11.27	3 220 000.00	3 237 296.23	0.34
EUR	FERRARI NV-REG-S 3.62500% 24-21.05.30	3 955 000.00	4 061 852.63	0.43
EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	2 395 000.00	2 411 032.13	0.26
EUR	FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	3 600 000.00	3 587 342.40	0.38
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	10 700 000.00	9 186 078.40	0.97
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 18-16.10.48	2 100 000.00	1 456 350.00	0.15
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	3 600 000.00	3 773 520.00	0.40
EUR	BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	2 500 000.00	2 713 497.25	0.29
EUR	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	2 200 000.00	2 091 144.00	0.22
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 915 000.00	2 058 586.70	0.22
EUR	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	6 000 000.00	5 713 410.00	0.61
EUR	AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	2 820 000.00	2 580 300.00	0.27
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	7 500 000.00	7 295 775.00	0.77

Anleihen, Nullcoupon

EUR

Total Anleihen, Nullcoupon		
TOTAL EUR	4 819 620.20	0.51
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26 3 100 000.00	3 038 000.00	0.32
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25 1 800 000.00	1 781 620.20	0.19

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	8 200 000.00	8 189 463.00	0.87
EUR	ALLIANDER NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	1 740 000.00	1 774 510.64	0.19
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 600 000.00	3 298 780.80	0.35
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	2 200 000.00	2 318 232.40	0.25
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	6 300 000.00	6 290 902.80	0.67
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.750%/VAR 24-15.01.30	3 500 000.00	3 609 018.00	0.38
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	2 600 000.00	2 305 560.40	0.25
FUR	IBERCAIA BANCO SA-REG-S-SUB 4 125%/VAR 25-18 08 36	2 500 000 00	2 483 060 00	0.26

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	1 400 000.00	1 448 874.00	0.15
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	9 200 000.00	8 993 000.00	0.95
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP	3 600 000.00	3 607 200.00	0.38
EUR	SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 100 000.00	2 016 248.31	0.21
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	1 400 000.00	1 347 130.40	0.14
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	3 200 000.00	3 245 770.56	0.35
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	3 610 000.00	3 592 581.75	0.38
EUR	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	5 100 000.00	5 008 159.20	0.53
TOTAI	EUR		59 528 492.26	6.31
Total	Anleihen, variabler Zins		59 528 492.26	6.31
Total \	Nertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	·	922 996 515.11	97.79
Total	les Wertpapierbestandes		922 996 515.11	97.79

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.25 -255.00 -373 740.00 EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.25 243.00 98 820.00 EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25 270.00 107 945.00 EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.25 -4.00 -15 100.00 TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen -182 075.00 Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -182 075.00	Total [Derivative Instrumente		-182 075.00	-0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.25 243.00 98 820.00 EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25 270.00 107 945.00 EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.25 -4.00 -15 100.00	Total [Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-182 075.00	-0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.25 243.00 98 820.00 EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25 270.00 107 945.00	TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-182 075.00	-0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.25 243.00 98 820.00	EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	-4.00	-15 100.00	0.00
	EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	270.00	107 945.00	0.01
EUR	EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	243.00	98 820.00	0.01
	EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	-255.00	-373 740.00	-0.04

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	10 494 393.93	USD	11 887 000.00	2.6.2025	23 572.52	0.00
USD	11 887 000.00	EUR	10 474 687.42	1.7.2025	-22 065.45	0.00
CHF	137 300 100.00	EUR	146 750 353.14	1.7.2025	697 746.34	0.07
EUR	146 505 009.76	CHF	137 300 100.00	2.6.2025	-707 712.24	-0.07
CHF	3 671 600.00	EUR	3 943 681.70	2.6.2025	-7 004.09	0.00
USD	11 887 000.00	EUR	10 427 824.14	2.6.2025	42 997.27	0.00
CHF	133 628 500.00	EUR	142 326 923.81	2.6.2025	949 120.58	0.10

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	13 847 482.23	1.47
Andere Aktiva und Passiva	6 253 353.48	0.66
Total des Nettovermögens	943 891 930.75	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		378 550 543.92	194 117 919.31	159 293 408.51
Klasse F-acc	LU2460008324			
Aktien im Umlauf		16 400.0000	5 935.0000	9 470.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.04	120.48	106.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	129.45	120.48	106.19
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU2460008670			
Aktien im Umlauf		8 336.1100	7 317.0000	18 627.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.21	112.30	102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	1	115.69	112.30	102.92
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU2460008597			
Aktien im Umlauf		11 746.6280	7 903.0000	11 548.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.22	115.40	103.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	121.67	115.40	103.37
Klasse I-X-acc	LU1776430768			
Aktien im Umlauf		12.8910	112 776.5690	60 581.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.02	140.07	122.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	151.34	140.07	122.77
Klasse I-X-mdist ²	LU2859749090			
Aktien im Umlauf		1 412 317.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.69	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	103.22	-	-
Klasse K-B-acc	LU2404247624			
Aktien im Umlauf		81 796.5840	81 796.5840	81 796.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.47	122.18	107.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	131.87	122.18	107.21
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025			
Aktien im Umlauf		151 956.0420	16 391.2650	21 935.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.33	124.28	110.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	131.73	124.28	110.71
Klasse P-acc	LU1679112000			
Aktien im Umlauf		213 436.6770	146 264.5090	155 689.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.81	129.63	115.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	138.19	129.63	115.15
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Aktien im Umlauf		27 143.4640	14 103.4770	14 883.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.63	108.76	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	1	111.13	108.76	100.49
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Aktien im Umlauf		414 520.2940	276 066.8350	199 829.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.18	114.39	103.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	1	119.64	114.39	103.30
Klasse P-dist	LU1679112349			
Aktien im Umlauf		39 794.7370	27 522.6310	26 202.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.85	104.10	98.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	104.38	104.10	98.44

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1679115102			
Aktien im Umlauf		32 899.9500	34 838.9510	38 058.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.56	90.02	86.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.17	90.02	86.97
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1679113743			
Aktien im Umlauf		61 296.0740	47 252.6260	29 248.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.29	92.37	87.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		90.88	92.37	87.28
Klasse P-mdist	LU1679116506			
Aktien im Umlauf		38 340.9810	39 352.5080	53 036.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.84	97.56	90.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	I	99.39	97.56	90.63
Klasse (HKD) P-mdist	LU1692484949			
Aktien im Umlauf		15 482.6680	27 723.2750	40 093.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 003.90	978.71	909.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD	1	999.38	978.71	909.87
Klasse Q-acc	LU1679112851			
Aktien im Umlauf		66 027.2270	71 311.1660	106 833.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.68	134.36	118.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l	144.03	134.36	118.70
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1679115524			
Aktien im Umlauf		80 293.3940	95 079.5950	66 475.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.34	112.72	103.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF		115.82	112.72	103.57
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679114121			
Aktien im Umlauf		355 900.5440	391 503.2750	310 482.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.25	118.56	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		124.69	118.56	106.48
Klasse Q-dist	LU1679113156			
Aktien im Umlauf		47 679.3780	71 180.8380	91 720.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.17	107.14	99.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD		106.69	107.14	99.53
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1679115953			
Aktien im Umlauf		45 624.9420	41 391.9420	44 439.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.54	90.87	87.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF		87.15	90.87	87.77
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1679114550			
Aktien im Umlauf		21 830.3560	25 348.5460	28 017.5110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.01	95.11	89.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93.59	95.11	89.87
Klasse Q-mdist ³	LU1891428382			
Aktien im Umlauf		-	2 447.1510	3 395.5170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	103.03	95.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD		•	103.03	95.20
Klasse U-X-UKdist-mdist ⁴	LU1839734529		05	
Aktien im Umlauf		-	353.0000	439.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 347.60	9 800.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD		-	10 347.60	9 800.66

¹ Siehe Erläuterung 1 ² Erste NAV 9.8.2024

³ Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 2.10.2024 im Umlauf ⁴ Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	7.4%	13.5%	7.9%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	3.0%	9.1%	4.0%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	5.4%	11.6%	5.3%
Klasse I-X-acc	USD	8.0%	14.1%	8.5%
Klasse I-X-mdist ¹	USD	-	-	-
Klasse K-B-acc	USD	7.9%	14.0%	8.4%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	6.0%	12.3%	5.8%
Klasse P-acc	USD	6.6%	12.6%	7.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.2%	8.2%	3.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	4.6%	10.7%	4.4%
Klasse P-dist	USD	6.6%	12.6%	7.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.2%	8.2%	3.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	4.6%	10.7%	4.4%
Klasse P-mdist	USD	6.6%	12.6%	7.1%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	6.9%	12.5%	6.9%
Klasse Q-acc	USD	7.2%	13.2%	7.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.8%	8.8%	3.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	5.2%	11.3%	5.0%
Klasse Q-dist	USD	7.2%	13.2%	7.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	2.8%	8.8%	3.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	5.2%	11.4%	5.0%
Klasse Q-mdist ²	USD	-	13.2%	7.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist ³	USD	-	14.1%	8.5%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 standen US-Staatsanleihen unvermindert im Fokus, da sich das Inflationsumfeld verbesserte und die US-Notenbank Fed folglich in der Lage war, den Leitzins vor dem Ende des Kalenderjahres um 100 Basispunkte zu senken. Die US-Präsidentschaftswahlen und die letztliche Wiederwahl von Präsident Trump erhöhten die Volatilität an sämtlichen Märkten für Risikoanlagen, denn die Politik der neuen US-Regierung führte zu Unsicherheit hinsichtlich des Tempos und des Ausmasses weiterer Zinsschritte der US-Notenbank Fed. Anfang April führten die Ankündigung von Präsident Trump zum sogenannten «Tag der Befreiung» sowie die Kostensenkungsmassnahmen der DOGE-Behörde zu einer erhöhten Anleihenvolatilität weltweit, da die Bedenken um das globale Wachstum zunahmen. Die Renditeaufschläge für hochverzinsliche Anleihen in den USA und Europa schlossen das Jahr letztlich nahezu unverändert, während sie sich bei hochverzinslichen Anleihen in Asien während des Berichtszeitraums verengten.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Höhere Renditen und Carry-Effekte wirkten sich positiv auf die Performance an den Hochzinsmärkten aus und trugen ebenfalls zur Gesamtperformance bei. Die infolge der US-Leitzinssenkung niedrigeren Renditen kurzfristiger Staatsanleihen beeinträchtigten die Wertentwicklung im Berichtszeitraum etwas. Entsprechend der Zielsetzung des Fonds wurde die Duration im Berichtszeitraum auf einem sehr niedrigen Niveau belassen. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Branchen, Regionen und Emittenten des globalen Hochzinsmarktes.

² Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 2.10.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

³ Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	37.88
Italien	12.91
Grossbritannien	10.01
Luxemburg	8.50
Deutschland	6.16
Niederlande	3.70
Jersey	3.39
Frankreich	2.72
Irland	2.26
Schweden	1.64
Kanada	1.43
Spanien	1.37
Multinational	1.00
Australien	0.62
Japan	0.59
Polen	0.50
Ägypten	0.38
Mauritius	0.23
Cayman-Inseln	0.22
Norwegen	0.19
TOTAL	95.70

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	44.39
Diverse Dienstleistungen	4.70
Internet, Software & IT-Dienste	4.26
Telekommunikation	3.60
Erdöl	2.85
Anlage fonds	2.84
	2.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.97
Computer & Netzwerkausrüster	1.93
Elektrische Geräte & Komponenten	1.88
Energie- & Wasserversorgung	1.87
Verkehr & Transport	1.76
Baugewerbe & Baumaterial	1.75
Bergbau, Kohle & Stahl	1.67
Gesundheits- & Sozialwesen	1.60
Banken & Kreditinstitute	1.53
Länder- & Zentralregierungen	1.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.42
Maschinen & Apparate	1.12
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.01
Diverse Handelsfirmen	1.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.96
	0.91
Photo & Optik	0.90
Detailhandel, Warenhäuser	0.89
Fahrzeuge	0.71
Chemie	0.68
Diverse Konsumgüter	0.62
Diverse Investitionsgüter	0.47
Elektronik & Halbleiter	0.46
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.43
	0.42
Gastgewerbe & Freizeit	0.26
Nichteisenmetalle	0.17
Umwelt & Recycling	0.11
TOTAL	95.70

Nettovermögensaufstellung

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

	USD		
Aktiva	31.5.2025		
Wertpapierbestand, Einstandswert	351 277 987.43		
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 003 218.38		
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	362 281 205.81		
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 231 437.37		
Andere liquide Mittel (Margins)	4 489 326.09		
Forderungen aus Zeichnungen	148 809.01		
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 608 337.89		
Forderungen aus Dividenden	2.97		
Andere Aktiva	64 335.64		
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 585 547.24		
TOTAL Aktiva	382 409 002.02		
Passiva			
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-73 363.20		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-308 351.85		
Kontokorrentkredit	-2 005 375.50		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 200 891.51		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-73 260.59		
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 562.68		
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 652.77		
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-197 215.45		
TOTAL Passiva	-3 858 458.10		

378 550 543.92

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	464 539.24
Zinsen auf Wertpapiere	17 636 249.66
Dividenden	5.99
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 872 228.06
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	69 931.42
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	805 205.06
TOTAL Erträge	24 848 159.43
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 054 029.90
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 898 510.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-112 513.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 376.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-66 491.17
TOTAL Aufwendungen	-6 187 921.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 660 238.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-30 084.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	322 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	547 120.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	32 433.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 041 050.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 249 838.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 564 265.01
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 855 154.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	16 805 083.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 407 742.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-47 625.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-102 480.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-222 785.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-628 472.55
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 406 378.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 211 461.46
J	25 2 40 1140

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

USD

	555
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	194 117 919.31
Zeichnungen	298 882 068.81
Rücknahmen	-134 348 751.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	164 533 316.89
Ausbezahlte Dividende	-5 312 153.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 660 238.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 855 154.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 406 378.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 211 461.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	378 550 543.92

Entwicklung der Aktien im Umlauf

Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 5 935 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 13 240 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 2 775 0000 Anzahl der Kiten im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres (CHF hedged) Facc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 317 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 4 162 8860 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 4 182 8860 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 8 336-1100 Klasse (EUR hedged) Facc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 12 776 5800 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 12 776 5800 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 12 771 0000		1.6.2024-31.5.2025
Anzahl der ausgegebenen Aktien 13 240 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 2 775 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres (CHF hedged) Facc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 317 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 4 162 8860 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 143 7760 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 354-1100 Klasse (EUR hedged) Facc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 5000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855 6280 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 5000 Anzahl der killen im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 11 746-6280 Klasse 1-2 verzückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 964 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 63 97 10000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 77 10000 Anzahl der zurückgegebenen	Klasse	F-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien - 2 775 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres (CHF hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 317 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 3 143 7760 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 4 162 8860 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 336-1100 Klasse (EUR hedged) F-acc Arzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 102 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 102 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 102 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 102 0000 Anzahl der aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 11 27 76 5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 96 4000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 12 776 5690 Anzahl der zurückge	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 935.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres (CHF hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 317 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 4 162 880 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 143 7760 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 336.1100 Klässe (EUR hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855 6280 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746 6280 Klässe I-X-acc Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 2 900 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 2 900 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 46 727 6780 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 48 727 6780 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 63 771 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 2 8910 Klässe I-X-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 42 217.000	Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 240.0000
Klasse (CHF hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 3 17 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 4 162 8860 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 143 7760 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 336 1100 Klasse (EUR hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 90 30 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 012 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 11 746 6280 Klasse I-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 12 776 5800 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 940 000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 14 67 27 6780 Anzahl der ausgegebenen Aktien 14 67 27 6780 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 711 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 711 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 711 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl d	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 775.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 317.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 4 162.8860 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 143.7760 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 33.61100 Klässe (EUR hedged) Facc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 6 855.6280 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 012.0000 Anzahl der kutien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 11 766.6280 Klasse IX. Acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 11 2776.5690 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 33 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 146.727.6780 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 0,0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 2,8910 Klasse IX. Meist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 0,0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 0,0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0,0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0,0000<	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien 4 162.8860 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 143.7760 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 336.1100 Klasse (EUR hedged) F. acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855.6280 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 012.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746.6280 Klasse 1.2 776.5590 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5800 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 146 727.6780 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 0,0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0 0,0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0 0,0000	Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 143.7760 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 336.1100 Klasse (EUR hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903.000 Anzahl der ausgegebenen Aktien -3 012.000 Anzahl der ausgegebenen Aktien -3 012.000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746.6280 Klasse I-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 39 64.000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3 39 64.000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 12 776.5690 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 2 76.780 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 2 800.000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 2 80.000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 639 771.000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 771.000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 12 72 580.000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 317.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 8 336.100 Klasse (EUR hedged) F-act Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903.000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855.6280 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 012.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1.46 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1.2810 Klasse 1.2810 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 8 1 796.5840 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien	Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 162.8860
Klasse (EUR hedged) F-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903 0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855 6280 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 012 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746 6280 Klasse 112 776 5590 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964 0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 33 964 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 12.8910 Klasse 1-X-motist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1.8910 Klasse 1-X-motist Anzahl der ausgegebenen Aktien 1.639 771.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1.639 771.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 2.27 454 0000 Anzahl der Ausgegebenen Aktien 9.27 454 0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1.412 317.000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1.6391.2650 Anzahl der zurückgegebenen Ak	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 143.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 7 903.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855.6280 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 012.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746.6280 Klasse I-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 2.8910 Klasse I-X-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 8 1 796.5840 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EU	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 336.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien 6 855.6280 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 012.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746.6280 Klasse I-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 2.8910 Klasse I-X-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der ausgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anz	Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien -3 012.000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746.6280 Klasse LX-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 12.8910 Klasse IX-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -227 454.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurück	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 903.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 11 746.6280 Klasse I-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 12.8910 Klasse I-X-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der ausgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650	Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 855.6280
Klasse I.X. acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 112 776.5690 Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 1-146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 12.8910 Klasse IX. mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -227 454.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der ausgegebenen Aktien 267 627.9890	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 012.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 746.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien 33 964.000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 12.8910 Klasse I-X-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der Zurückgegebenen Aktien -227 454.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der ausgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der ausgegebenen Aktien 267 627.9890 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Klasse	I-X-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien -146 727.6780 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 12.8910 Klasse - IX-mdist Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1 639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -227 454.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der ausgegebenen Aktien 267 627.9890 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 776.5690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres12.8910KlasseI-X-mdistAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres0.0000Anzahl der ausgegebenen Aktien1 639 771.0000Anzahl der zurückgegebenen Aktien-227 454.0000Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres1 412 317.0000KlasseK-B-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres81 796.5840Anzahl der ausgegebenen Aktien0.0000Anzahl der zurückgegebenen Aktien0.0000Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres81 796.5840Klasse(EUR hedged) K-X-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres16 391.2650Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres16 391.2650Anzahl der ausgegebenen Aktien267 627.9890Anzahl der zurückgegebenen Aktien-132 063.2120	Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 964.0000
KlasseI-X-mdistAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres0.0000Anzahl der ausgegebenen Aktien1 639 771.0000Anzahl der zurückgegebenen Aktien-227 454.0000Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres1 412 317.0000KlasseK-B-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres81 796.5840Anzahl der ausgegebenen Aktien0.0000Anzahl der zurückgegebenen Aktien0.0000Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres81 796.5840Klasse(EUR hedged) K-X-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres16 391.2650Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres267 627.9890Anzahl der ausgegebenen Aktien267 627.9890Anzahl der zurückgegebenen Aktien-132 063.2120	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 727.6780
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 0.0000 Anzahl der ausgegebenen Aktien 1639 771.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 227 454.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 1412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 81 796.5840 Anzahl der ausgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der ausgegebenen Aktien 3267 627.9890 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 3203.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres I 412 317.0000 Klasse K-B-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien - 132 063.2120	Klasse	I-X-mdist
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 639 771.0000
KlasseK-B-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres81 796.5840Anzahl der ausgegebenen Aktien0.0000Anzahl der zurückgegebenen Aktien0.0000Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres81 796.5840Klasse(EUR hedged) K-X-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres16 391.2650Anzahl der ausgegebenen Aktien267 627.9890Anzahl der zurückgegebenen Aktien-132 063.2120	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227 454.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 412 317.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der zurückgegebenen Aktien 0.0000 Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 81 796.5840 Klasse (EUR hedged) K-X-acc Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der ausgegebenen Aktien 267 627.9890 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Klasse	K-B-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 796.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Klasse(EUR hedged) K-X-accAnzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres16 391.2650Anzahl der ausgegebenen Aktien267 627.9890Anzahl der zurückgegebenen Aktien-132 063.2120	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres 16 391.2650 Anzahl der ausgegebenen Aktien 267 627.9890 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 796.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien 267 627.9890 Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien -132 063.2120	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 391.2650
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	267 627.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres 151 956.0420	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 063.2120
	Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	151 956.0420

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 264.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119 828.5590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 656.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	213 436.6770
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 103.4770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 963.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 923.1520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 143.4640
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	276 066.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 959.0430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 505.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	414 520.2940
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 522.6310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 156.4060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 884.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 794.7370
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 838.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 357.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 296.3230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 899.9500
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 252.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 288.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 245.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 296.0740
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 352.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 420.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 432.2090 38 340.9810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 723.2750
	60.1510
Anzahl der ausgegehenen Aktien	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 300.7580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	-12 300.7580 15 482.6680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210 -15 783.0600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210 -15 783.0600 66 027.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210 -15 783.0600
Anzahl der Zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210 -15 783.0600 66 027.2270 (CHF hedged) Q-acc
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210 -15 783.0600 66 027.2270 (CHF hedged) Q-acc 95 079.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien	-12 300.7580 15 482.6680 Q-acc 71 311.1660 10 499.1210 -15 783.0600 66 027.2270 (CHF hedged) Q-acc 95 079.5950 9 293.5340

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	391 503.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	199 654.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235 256.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	355 900.5440
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 180.8380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 177.6380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 679.0980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 679.3780
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 391.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 583.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 624.9420
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 348.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 800.8920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 319.0820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 830.3560
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 447.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 447.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	353.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	6.2569
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	5.7229
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	5.5231
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	7.7092
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	6.0843
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	6.1810

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3842
I-X-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3857
I-X-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3874
I-X-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3897
I-X-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3908

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3933
I-X-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3884
I-X-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3851
I-X-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3825
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3707
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3710
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3732
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3737
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3746
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3759
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3778
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3783
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3804
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3753
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3716
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3688
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	3.7191
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	3.7138
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	3.7381
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	3.7373
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	3.7316
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	3.7473
(HKD) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	3.7697
(HKD) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	3.7685
(HKD) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	3.8006
(HKD) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	3.7419
(HKD) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	3.7070
(HKD) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	3.6666
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3915
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3919
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3944
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3951
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	59.5683
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	51.7901
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	75.8048
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	67.3190
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	68.3823
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	59.6518

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in USD

The second second		B" I I II I
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	, die an einer offiziellen	i Borse genandelt werden

Beze	Bezeichnung Notes, fester Zins	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Note	s, fester Zins				
EUR					
	DUTT FAO CTA CAMPU DEC C C 000000/ 40 20 07 20	4 200 000 00	4 207 547 20	0.24	
EUR	BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	1 300 000.00	1 297 547.39	0.34	
EUR EUR	KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29 KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	2 300 000.00 250 000.00	2 650 241.13 282 748.20	0.70	
EUR	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-REG-5 2.25000 % 17-13.05.23	350 000.00	392 581.37	0.10	
EUR	TK ELEVATOR HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	500 000.00	512 139.66	0.14	
TOTAL		300 000.00	5 135 257.75	1.36	
GBP GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	2 600 000.00	3 450 640.89	0.91	
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	2 703 000.00	3 718 364.97	0.98	
GBP	NEWDAY BONDCO PLC-REG-S 13.25000 % 22-15.12.26	2 900 000.00	3 711 979.95	0.98	
TOTAL		2 300 000.00	10 880 985.81	2.87	
USD					
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 575 000.00	1 233 189.56	0.33	
USD	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	2 000 000.00	1 990 405.20	0.53	
USD	AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.87500% 16-20.08.26	725 000.00	731 891.12	0.19	
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25 ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	1 450 000.00 2 500 000.00	1 440 705.50	0.38	
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	690 000.00	2 476 576.50 690 401.58	0.66	
USD	PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	3 000 000.00	2 927 121.00	0.77	
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	1 875 000.00	1 857 810.37	0.49	
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26	469 000.00	461 598.11	0.12	
USD	TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30	917 000.00	911 575.85	0.24	
TOTAL			14 721 274.79	3.89	
Total N	lotes, fester Zins		30 737 518.35	8.12	
Note	s, variabler Zins				
EUR	ACCEMPANT CAMERICAL CRIP AR REC COMPUNICAD APPROACA OF CAME	F3F 000 00	504.545.46	0.45	
EUR	ASSEMBLIN CAVERION GRP AB-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-01.07.31	525 000.00	594 515.46	0.16	
EUR EUR	FEDRIGONI SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30 KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	3 250 000.00 3 320 000.00	3 633 245.01 3 783 163.86	0.96 1.00	
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	1 135 000.00	1 294 951.29	0.34	
TOTAL		1 133 000.00	9 305 875.62	2.46	
USD	ENERGY TRANSFER IN CUR 2M UPON 204 TERM 42 04 44 CC	1 500 000 00	1 471 704 20	0.20	
USD	ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	1 500 000.00	1 471 794.29	0.39	
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+295BP 21-06.03.26	4 000 000.00	4 027 495.92	1.06	
TOTAL			5 499 290.21	1.45	
Total N	lotes, variabler Zins		14 805 165.83	3.91	
	um-Term Notes, fester Zins				
EUR EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	2 000 000.00	2 287 528.75	0.60	
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	1 000 000.00	1 172 145.62	0.31	
TOTAL		1 000 000.00	3 459 674.37	0.91	
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins		3 459 674.37	0.91	

NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ in % des Anzahl/ Devisentermin-Nettokontrakten/Swaps (Erl. 1) **Bezeichnung** Nominal vermögens Anleihen, fester Zins FUR AEDAS HOMES OPCO SLU-REG-S 4.00000% 21-15.08.26 EUR 1 250 000.00 1 417 927.25 0.37 0.66 FUR ARDONAGH FINCO ITD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31 2 140 000 00 2 484 821.01 EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25 500 000.00 566 205.94 0.15 CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27 1 197 575.23 0.32 EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26 800 000.00 656 809.85 0.17 EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 2.62500% 19-15.02.27 300 000.00 335 040.66 0.09 **EUR** FUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28 6 150 000 00 7 311 619 70 1.93 EUR INPOST SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.27 1 700 000.00 1 888 952.69 0.50 LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 8.62500% 25-15.05.30 1 065 454.83 0.28 EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27 1 135 250.00 0.30 1 000 000.00 **EUR** MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26 3 000 000.00 3 403 325.89 0.90 FUR NIDDA HEAITHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7,00000% 24-21,02,30 1 000 000 00 1 189 174 38 0.31 EUR NOBIAN FINANCE BV-REG-S 3.62500% 21-15.07.26 1 500 000.00 1 702 818.96 0.45 PEOPLECERT WISDOM ISSUER PLC-REG-S 5.75000% 21-15.09.26 0.20 EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 2.00000% 20-01.03.27 889 436.59 0.24 800 000.00 **EUR** SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS-REG-S 4.37500% 21-01.11.26 450 000.00 510 853.30 0.14 FUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26 1 250 000 00 1 417 043 17 0.37 FLIR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27 2 500 000 00 2 834 577 35 0.75 TOTAL EUR 8.13 30 780 126.92 GBP 3 771 220.08 1.00 GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 22-15.02.27 2 800 000.00 GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27 4 198 000.00 5 535 250.91 1.46 1.45 GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28 3 840 000.00 5 489 137.92 7 547 006.34 GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28 5 900 000.00 1.99 WAGA BONDCO LTD-REG-S 8.50000% 25-15.06.30 0.71 6.61 TOTAL GBP 25 009 372.88 Total Anleihen, fester Zins 55 789 499.80 14.74 Anleihen, variabler Zins **EUR** APCOA GROUP GMBH-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 24-15.04.31 0.99 EUR 3 300 000.00 3 760 373.72 EUR ASMODEE GROUP AB-REG-S 3M EUR00+375BP 24-15.12.29 3 700 000.00 1.05 3 983 722.73 BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30 0.95 **EUR** 3 270 000.00 3 605 354.19 FUR CASTELLO BC BIDCO SPA-REG-S 3M FURIBOR+450BP 24-14 11.31 1 450 000 00 1 648 321.41 0.44 CEME SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-30.09.31 450 000.00 511 450.76 0.13 EUR CIRSA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28 2 290 689.96 0.61 CURRENTA GROUP HOLDS SARL-REG-S 3M EURIBOR+400BP 25-15.05.32 0.76 EUR 2 500 000.00 2 865 844.40 **EUR** DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EUR00+412.5BP 24-15.07.31 1 385 000.00 1 576 786.65 0.42 FUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28 1 405 000 00 1 602 905 68 0.42 GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31 3 000 000.00 3 428 700.32 0.91 EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-01.02.30 859 015.30 0.23 GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29 0.75 EUR 2 500 000.00 2 835 457.16 0.99 **EUR** ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27 3 300 000.00 3 761 369.50 EUR IMA INDUSTRIA MACCHINE-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.04.29 957 000 00 1 092 943 51 0.29 IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31 2 715 000.00 0.81 EUR 3 082 820.19 EUR IRCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.12.29 3 326 000.00 3 779 692.85 1.00 ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28 EUR 2 000 000.00 2 282 647.18 0.60 1.00 **EUR** LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-12.11.29 3 300 000.00 3 777 794.13 3 300 000.00 EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29 3 757 844 95 0.99 LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 22-15.05.29 294 837.96 0.08 EUR 300 000.00 2 233 438.31 EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31 1 960 000.00 0.59 EUR MOONEY GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26 4 480 000.00 5 015 988.60 1.33 **EUR** MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28 2 900 000.00 3 296 384.73 0.87 EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-08.04.30 1.10 3 650 000 00 4 169 629 60 EUR NIDDA HEALTHCARE HLD GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-23.10.30 3 020 000.00 3 437 094.70 0.91 EUR NIDDA HEATHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30 0.38 1 250 000.00 1 422 385.37 EUR PACHELBEL BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-17.05.31 1 896 000.00 2 163 196.17 0.57 FUR PLT VII FINANCE SARI-REG-S 3M FURIBOR+350BP 24-15 06 31 3 285 000 00 3 738 619 49 0.99 QUICKTOP HOLDCO AB-144A-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-21.03.30 0.06 EUR 200 000.00 229 891.85

1 000 000.00

0.30

1 139 667.94

Bewertung in USD

RAY FINANCING LLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.07.31

EUR

Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	1 815 000.00	881 730.97	0.23
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	3 300 000.00	3 737 895.76	0.99
EUR	STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	3 195 000.00	3 708 734.04	0.98
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.02.30	3 295 000.00	3 684 436.45	0.97
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 21-15.02.28	1 640 000.00	1 873 446.31	0.49
EUR	TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	3 290 000.00	3 613 587.94	0.95
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31 UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-01.02.29	2 000 000.00 5 300 000.00	2 279 011.43 6 040 651.63	0.60
TOTAL		3 300 000.00	103 464 363.84	27.33
GBP				
GBP	BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP	2 450 000.00	3 308 077.43	0.88
TOTAL			3 308 077.43	0.88
Total A	Anleihen, variabler Zins		106 772 441.27	28.21
	rtpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere	en geregelten Markt gel	handelt werden	
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25	4 250 000.00	4 175 890.63	1.10
TOTAL	. USD Treasury-Bills, Nullcoupon		4 175 890.63 4 175 890.63	1.10
Asset USD	t Backed Securities, variabler Zins			
USD	LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	251 572.23	0.07
TOTAL	USD		251 572.23	0.07
	Asset Backed Securities, variabler Zins gage Backed Securities, variabler Zins		251 572.23	0.07
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	749 531.25	0.20
TOTAL			749 531.25	0.20
	Mortgage Backed Securities, variabler Zins		749 531.25	0.20
USD	s, fester Zins			
USD	ACUSHNET CO-144A 7.37500% 23-15.10.28	600 000.00	621 724.20	0.16
USD	ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	2 065 000.00 1 802 000.00	2 039 423.94	0.54
USD USD	ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28 AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 106 000.00	1 827 235.20 368 036.80	0.48
USD	AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	1 705 000.00	1 646 147.83	0.43
USD	AMN HEALTHCARE INC-144A 4.62500% 19-01.10.27	1 250 000.00	1 209 399.85	0.32
USD	ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31	297 000.00	307 090.87	0.08
USD	ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	2 703 000.00	2 518 658.91	0.67
USD	ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28	1 000 000.00	1 004 191.00	0.27
USD	ASSUREDPARTNERS INC-144A 7.50000% 24-15.02.32	1 499 000.00	1 604 612.04	0.42
USD USD	ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30 ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31	1 153 000.00 1 280 000.00	1 110 941.44 1 162 656.13	0.29
USD	AUSTIN BIDCO INC-144A 4.23000% 21-01.06.31 AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	2 662 000.00	2 573 419.55	0.68
USD	BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29	3 870 000.00	4 126 139.82	1.09
USD	BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	2 015 000.00	2 009 101.09	0.53
USD	CA MAGNUM HOLDINGS-144A 5.37500% 21-31.10.26	895 000.00	883 812.50	0.23
USD	CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	925 000.00	916 959.81	0.24
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	663 087.94	0.18
USD	CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	2 310 000.00	2 327 336.55	0.61
LISD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6 50000% 22-31 03 29	3 300 000 00	3 296 287 17	0.87

0.87

3 296 287.17

3 300 000.00

USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29

USD CQ USD CQ USD DES USD DIA USD DIS USD EIN USD FIRE USD FRE USD FRE USD FRE USD HILL USD LILL USD LINT USD KBI USD LEV U	LING LX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30 JAMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29 DP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31 LALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28 AMOND FORIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 SH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 EMENT SOLUTIONS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 ISST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.65000% 20-01.51.0.27 ISST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 ISST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 IP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-10.05.29 RICK HOLDINGS ESCROW INC-144A 6.25000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28 JME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	Nominal 2 400 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 285 000.00 1 849 000.00 866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 2 112 000.00 2 2840 000.00 1 340 000.00 1 340 000.00 1 350 000.00 1 350 000.00	kontrakten/Swaps (Erl. 1) 2 224 819.20 1 514 204.45 707 262.52 1 255 780.95 565 984.23 1 907 633.63 831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.59 0.40 0.19 0.33 0.15 0.50 0.22 0.62 0.06 0.06 0.05 0.79
USD COU USD CQ USD DES USD DIA USD DIS USD EINE USD EIN USD FIRE USD FIRE USD FREE USD FREE USD FREE USD HILL USD HILL USD HILL USD HILL USD HOU USD INT USD KBI USD KBI USD LEVE US	DMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29 PHOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31 IALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28 AMOND FORIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 SH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 EMENT SOLUTIONS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.97500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 9.25000% 24-01.03.29 EONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 IPHOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 IRC HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 IRC HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 IRC HOLDINGS SECROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 750 000.00 736 000.00 1 285 000.00 1 285 000.00 1 849 000.00 866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 2 1000.00 2 1000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 360 000.00 1 350 000.00	1 514 204.45 707 262.52 1 255 780.95 565 984.23 1 907 633.63 831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.40 0.19 0.33 0.15 0.50 0.22 0.62 0.26 0.06
USD CQ USD DEA USD DIA USD DIA USD ELLE USD ENI USD FIR USD FIR USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD HILL USD HILL USD HILL USD HILL USD HILL USD HILL USD KBB	PHOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31 ALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28 AMOND FORIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 SH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 EMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28 EREGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 ISST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 ISST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 ISST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	736 000.00 1 285 000.00 565 000.00 1 849 000.00 866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 2 1000.00 2 1000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	707 262.52 1 255 780.95 565 984.23 1 907 633.63 831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.19 0.33 0.15 0.50 0.22 0.62 0.26 0.06 0.05
USD DE. USD DIA USD DIA USD ENI USD FIR USD FIR USD FRE USD HO USD LEV USD LEV USD LEV	ALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.0000% 20-01.02.28 AMOND FORIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 SH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 EMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28 IERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 SST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 IPP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 IRC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 285 000.00 565 000.00 1 849 000.00 866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	1 255 780.95 565 984.23 1 907 633.63 831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.33 0.15 0.50 0.22 0.62 0.26 0.06 0.05
USD DIA USD DIS USD ELE USD EN USD FIR USD FIR USD FRE USD HCI USD HCI USD HCI USD ILLA USD IRC USD KBI USD KBI USD LEV USD LEV USD LEV	AMOND FORIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30 SH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 EMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28 EERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 SIST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 SIST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 SIST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.375000% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LIC-144A 9.35000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	565 000.00 1 849 000.00 866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	565 984.23 1 907 633.63 831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.15 0.50 0.22 0.62 0.26 0.06 0.05
USD DISD USD ELE USD ENI USD FIR USD FIR USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD HILL USD HILL USD HILL USD INT USD KBI USD KBI USD INT USD KBI USD KBI USD IRC USD KBI USD LEV	SH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27 EMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28 IERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LIC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 849 000.00 866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	1 907 633.63 831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.50 0.22 0.62 0.26 0.06 0.05
USD ELE USD EN USD FIR USD FRE USD HILL USD KBI USD KBI USD LEV USD LEV USD LEV	EMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28 IERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 IP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	866 000.00 2 350 000.00 1 012 000.00 212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 350 000.00	831 488.34 2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.22 0.62 0.26 0.06 0.05 0.79
USD ENI USD FIR USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD HEI USD HIL USD HIL USD HIL USD HIL USD HIL USD HIL USD INT USD KBI USD KBI USD KBI USD LEV USD LEV	ERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27 IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 IP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	2 350 000.00 1 012 000.00 212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	2 365 204.50 994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.62 0.26 0.06 0.05 0.79
USD ENT USD FIR USD FIR USD FRE USD FRE USD FRE USD HEI USD HEI USD HIL USD HIL USD HIL USD ILIX USD INT USD KBI USD IKBI USD KBI USD LEV USD LEV USD LEV	IVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 IST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 I/P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ECROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 012 000.00 212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	994 867.65 209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.26 0.06 0.05 0.79
USD FIRE USD FREE USD FREE USD FREE USD FREE USD FREE USD HEI USD HEI USD HO USD HO USD ILM USD INT USD KBI USD KBI USD KBI USD KBI USD LEV USD LEV	RST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 RST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 RST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 REDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 REDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 RC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	212 000.00 200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	209 392.40 202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.06 0.05 0.79
USD FIR USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD HILL U	RST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31 RST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	200 000.00 2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	202 750.00 2 982 000.00 1 336 651.74	0.05 0.79
USD FIRE USD FREE USD FREE USD FREE USD FREE USD HEI USD HILL USD HO USD ILLE USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV USD LEV USD LEV	EEDOM MORTGAGE CORP-144A 9.37500% 24-01.03.29 EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 ERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	2 840 000.00 1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	2 982 000.00 1 336 651.74	0.79
USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD FRE USD HEI USD HILL USD HO USD ILLE USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV USD LEV	EEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27 EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 (P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 IRC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 340 000.00 1 600 000.00 1 350 000.00	1 336 651.74	
USD FREE USD FRC USD GY USD HEI USD HO USD HO USD HO USD ILLE USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV USD LEV	EEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29 ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 /P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 IRC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 600 000.00 1 350 000.00		
USD FROUDS FROM FRO	ONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 /P HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29 RC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	1 350 000.00	1 649 632.00	0.44
USD HELD USD HILL USD HOU USD HOU USD ILLA USD INTO USD KBI USD LEVUSD LEVUSD LEVUSD LEVUSD LEVUSD HELD USD LEVUSD	RC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.00000% 25-15.06.30 LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	821 000.00	1 353 519.45	0.36
USD HILL USD HO USD HO USD ILL USD INT USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV	LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28		788 625.42	0.21
USD HILL USD HO USD ILLA USD INT USD IRC USD ISD IRC USD ISD IRC USD ISD IRC USD IRC U	LCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	590 000.00	607 833.12	0.16
USD HOUSD HOUSD ILLA USD INT USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV		420 000.00	414 837.15	0.11
USD ILLA USD INT USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV	21VIE 1 OILVE CALLETAE INC. 144A 2.00000 /0 Z 1-01.0Z.ZU	895 000.00	891 757.42	0.24
USD INT USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV	DWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28	2 350 000.00	2 457 573.60	0.65
USD IRC USD KBI USD LEV USD LEV	AD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28	850 000.00	863 527.75	0.23
USD KBI USD LEV USD LEV	TERFACE INC-144A 5.50000% 20-01.12.28	1 802 000.00	1 777 761.66	0.47
USD LEV	ON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 17-15.03.28	1 045 000.00	1 033 539.27	0.27
USD LEV	R INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 135 000.00	1 090 859.85	0.29
	VEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 24-15.10.30	1 927 000.00	1 623 497.50	0.43
	VEL 3 FINANCING INC-144A 4.00000% 24-15.04.31	1 926 000.00	1 593 765.00	0.42
USD LIG	GHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.00000% 19-15.05.28	1 256 000.00	1 257 199.48	0.33
USD MA	ATADOR RESOURCES CO-144A 6.87500% 23-15.04.28	1 730 000.00	1 753 777.12	0.46
USD MA	Auser Packaging Solutions Hold-144A 9.25000% 23-15.04.27	610 000.00	600 905.02	0.16
USD MC	CAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	1 435 000.00	1 326 925.80	0.35
USD MI	NERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27	425 000.00	425 325.13	0.11
USD NA	ABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	3 375 000.00	3 240 165.31	0.86
USD NE	PTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	1 978 000.00	1 874 164.89	0.50
	XSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	465 000.00	447 371.01	0.12
	DRTHERN OIL AND GAS INC-144A 8.12500% 21-01.03.28	1 200 000.00	1 204 887.60	0.32
	YMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	950 000.00	965 876.40	0.26
	SCAR ACQCO LLC/OSCAR FINANCE INC-144A 9.50000% 22-15.04.30	1 500 000.00	1 203 121.04	0.32
	NTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	1 050 000.00	1 054 534.95	0.28
	KE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	1 275 000.00	1 264 563.36	0.33
	KUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	2 075 000.00	2 237 376.38	0.59
	BRE GLBL INC-144A 8.62500% 23-01.06.27	1 000 000.00	1 028 275.07	0.27
	BRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29	1 092 000.00	1 113 840.00	0.29
	KS GLOBAL ENTERPRISES LLC-144A 11.00000% 24-15.12.29	670 000.00	299 825.00	0.08
	IIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4 PAY-144A 4.62500% 20-01.11.26	1 670 000.00	1 666 724.46	0.44
	LLGRASS ENERGY PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-31.12.30	730 000.00	699 475.93	0.18
	IDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	1 504 000.00	1 572 669.63	0.42
	IMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	794 000.00	747 322.81	0.20
	ONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	2 030 000.00	1 697 195.91	0.45
	JIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 700 000.00	1 700 029.51	0.45
	A COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	1 910 000.00 440 000.00	1 911 222.40 439 840.59	0.50
	BRANTZ TECHNOLOGIES INC-144A 9.00000% 22-15.02.30	930 000.00	655 650.00	0.12
-	STAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	1 500 000.00	1 468 303.05	0.17
	ESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 22-01.03.27	190 000.00	193 942.88	0.39
	YNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.25000% 17-15.05.27	1 000 000.00	995 482.40	0.05
	ROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	3 197 458.00	3 182 315.47	0.20
	PRECRUITER INC-144A 5.00000 % 22-15.01.30	970 000.00	836 662.44	0.22
TOTAL USD		3,0 030.00	030 002.44	0.22
Total Notes,			104 526 002.48	27.61

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	870 000.00	871 982.37	0.23
USD	MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27	925 000.00	924 117.92	0.25
USD	MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	1 000 000.00	990 498.59	0.26
TOTAL	USD		2 786 598.88	0.74
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins		2 786 598.88	0.74

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, feste	er Zins	Nonina	KOITHAKTEII/SWAPS (EII. 1)	vermogens
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,				
USD				
	FTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	1 875 000.00	1 919 210.63	0.51
	44A 8.50000% 24-15.01.30 PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	710 000.00 1 203 000.00	722 396.75 1 242 836.14	0.19
TOTAL USD	ANCIAL ECC-144A 5.25000 to 25-01.07.52	1 203 000.00	3 884 443.52	1.03
Total Anleihen, fest	ter Zins		3 884 443.52	1.03
Anleihen, varia	bler Zins			
USD				
USD VISTRA CO	RP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	2 028 750.00	0.53
TOTAL USD			2 028 750.00	0.53
Total Anleihen, var	iabler Zins und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 028 750.00	0.53 31.28
Andere Wei	rtpapiere			
Notes, fester Zi	ins			
USD ADVANCED	D DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 5.00000% 19-30.09.27	431 000.00	425 987.21	0.11
USD ADVANCEL	7 DRAINAGE 31 31 EIVIS INC-144A 5.00000 % 19-30.09.27	431 000.00		0.11
TOTAL USD				
TOTAL USD Total Notes, fester	Zins		425 987.21 425 987.21	
Total Notes, fester			425 987.21 425 987.21	0.11 0.11
Total Notes, fester of Total Andere Werts Neuemittier Notes, fester Zi	rte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		425 987.21	0.11
Total Notes, fester of Total Andere Werts Neuemittier Notes, fester Zi USD	rte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	560,000,00	425 987.21 425 987.21	0.11 0.11
Total Notes, fester of Total Andere Werts Neuemittier Notes, fester Zi USD USD AXON ENTI	rte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	560 000.00 1 875 000.00	425 987.21	0.11 0.11
Total Notes, fester of Total Andere Werts Neuemittie Notes, fester Zi USD USD AXON ENTI USD BLUE OWL	rte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33		425 987.21 425 987.21 568 163.68	0.11 0.11 0.15 0.49
Total Notes, fester of Total Andere Wertproverse of Total Andere Wertprove	rte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00	425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94	0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31
Total Notes, fester of Total Andere Wertpr Neuemittier Notes, fester Zi USD USD USD AXON ENTI USD BUMBARDI USD CAPSTONE USD CERDIA FIN	Te Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00	425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98	0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41
Total Notes, fester of Total Andere Wertproverse Total Andere Wertproverse Total Andere Total An	Te Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00	425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94	0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30
Total Notes, fester of Total Andere Werts Neuemitties Notes, fester Zi USD USD AXON ENTI USD BLUE OWL USD BOMBARDI USD CAPSTONE USD CERDIA FIN USD CLEVELANE USD CORNERST	Te Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40	0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47
Total Notes, fester of Total Andere Werts Neuemitties Notes, fester Zi USD USD AXON ENTI USD BULE OWL USD CAPSTONE USD CERDIA FIN USD CLEVELANE USD CORNERST USD ENPRO INC	Te Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.375000% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57	0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47
Total Notes, fester Zi Neuemittier Notes, fester Zi USD USD USD AXON ENTI USD BUB OWL USD BOMBARDI USD CERDIA FIN USD CLEVELANI USD CORNERST USD ENPRO INC USD EXCELERATI	Te Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40	0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15
Total Notes, fester Total Andere Wertp Neuemittien Notes, fester Zi USD USD USD USD BLUE OWL USD BOMBARDI USD CAPSTONE USD CERDIA FIN USD CLEVELANI USD CORNERSTI USD ENPRO INC USD ENPRO INC USD EXCELERAT USD HERC HOLE	TE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 DOLLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 6.75000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 344 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60	0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09
Total Notes, fester of Total Andere Wertproduced Total Andere Wester Total Andere	TEE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 6.75000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 .PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67	0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.44
Total Notes, fester of Total Andere Wertproduced Total Andere Wester Total Andere	TEE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 E ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 344 000.00 1 650 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90	0.11 0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.46 0.41 0.40 0.41 0.41 0.41 0.41 0.41 0.42 0.43 0.44 0.44 0.45 0.45 0.45 0.47 0.47 0.47 0.47 0.49
Total Notes, fester of Total Andere Wertprofile (Control of the Control of the Co	TE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 O-CLIFFS INC-144A 6.875000% 24-01.11.29 O-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 LPROPERTIES/RIP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90 15 201 520.76	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.16 0.21
Total Notes, fester in Total Andere Wertproduced in Total Andere Wertproduced in Total Andere Wertproduced in Total Andere Wertproduced in Total Notes, fester i	TE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 .PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.16 0.21
Total Notes, fester of Total Andere Wertproduced Total Andere Wertproduced Total Andere Wertproduced Total Andere Wertproduced Total Notes, fester Zing School Control	Tee Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ins ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 O-CLIFFS INC-144A 6.875000% 24-01.11.29 O-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 .PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30 Zins	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00 845 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90 15 201 520.76	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.16 0.21 4.02
Total Notes, fester in Total Andere Wertproduced in Total Andere Wertproduced in Total Andere Wertproduced in Total Andere Wertproduced in Total Notes, fester in Total usb in Total usb in Total Notes in T	TE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 ERR INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 .PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30 Zins CQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00 845 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90 15 201 520.76 15 201 520.76	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.16 0.21 4.02
Total Notes, fester in Total Andere Wertprotein Total Notes, fester in Total Notes,	TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 IER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 .PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30 Zins CQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31 NANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00 845 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90 15 201 520.76 15 201 520.76	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.16 0.21 4.02
Total Notes, fester : Total Andere Wertp Neuemittier Notes, fester Zi USD USD USD USD AXON ENTI USD USD BULE OWL USD USD CERDIA FIN USD CLEVELANI USD CLEVELANI USD CERDIA FIN USD CLEVELANI USD CERDIA FIN USD ENPRO INC USD EXCELERAT USD HERC HOLE USD Total Notes, fester : Anleihen, fester USD USD USD USD CHAMP AC USD USD CHAMP AC USD DIRECTV FIL USD FOCUS FIN USD	TE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 ERR INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31 D-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 .PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30 Zins CQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 344 000.00 1 650 000.00 609 000.00 845 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90 15 201 520.76 15 201 520.76	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 0.16 0.21 4.02
Total Notes, fester : Total Andere Wertp Neuemittier Notes, fester Zi USD USD USD USD USD USD USD US	TE Wertpapiere und Geldmarktinstrumente ERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33 TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 EER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33 COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33 IANZ GMBH-144A 9.37500% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 6.75000% 24-01.11.29 D-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31 ONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29 -144A 6.12500% 25-01.06.33 TE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30 DINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29 TREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28 LPROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33 NG CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30 Zins CQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31 NANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31 ANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	1 875 000.00 841 000.00 1 155 000.00 1 500 000.00 1 215 000.00 730 000.00 2 000 000.00 550 000.00 1 650 000.00 1 650 000.00 845 000.00 775 000.00 775 000.00	425 987.21 425 987.21 425 987.21 425 987.21 568 163.68 1 859 224.53 852 783.25 1 154 787.94 1 541 285.98 1 129 669.70 656 441.99 1 777 067.40 554 090.57 356 119.60 1 671 421.95 1 666 242.60 619 361.67 794 859.90 15 201 520.76 813 736.05 354 300.24 1 793 630.63	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.15 0.49 0.23 0.31 0.41 0.30 0.17 0.47 0.15 0.09 0.44 0.44 4.02 4.02 4.02

2.06

6.08

7 808 920.22

23 010 440.98

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Total Anleihen, fester Zins

(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Nominal kontrakten/Swaps (Erl. 1) vermögens

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irlan	d			
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	93.41	0.00
TOTAI	Irland		93.41	0.00
Luxe	mburg			
USD	UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	29 770.00	4 741 765.60	1.25
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	356.00	4 135 830.00	1.09
TOTAI	. Luxemburg	8 877 595.60	2.34	
Total I	nvestment Fonds, open end	8 877 689.01	2.34	
Total (OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes	8 877 689.01	2.34	
Total	des Wertpapierbestandes	362 281 205.81	95.70	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

Total D	Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
TOTAL	TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-60.00	-15 000.00	-0.01	
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.09.25	-50.00	-9 025.24	0.00	
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	-116.00	-49 337.96	-0.01	

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

Total Derivative Instrumente	1 512 184.04	0.40	
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen gere	gelten Markt gehandelt werden	1 585 547.24	0.42
TOTAL Credit-Default-Swaps	2 673 203.64	0.71	
USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S44 V1 CDI REC 5.00000% 25-20.06.30	32 800 000.00	2 673 203.64	0.71
Credit-Default-Swaps*			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-1 087 656.40	-0.29
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.98000% 25-23.05.30 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-23.05.30	-16 000 000.00	-85 226.71	-0.02
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7,80000% 25-19.02.29 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-19.02.29	-20 000 000.00	26 181.85	0.01
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 7.80000% 25-19.02.29 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 25-19.02.29	-11 000 000.00	-167 862.80	-0.04
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.60000% 25-18.02.28 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 25-18.02.28	-20 000 000.00	-285 465.23	-0.08
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.50000% 25-14.02.27 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28	-10 000 000.00	-67 064.60	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6.50000% 25-31.12.27 GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 25-31.12.27	-10 000 000.00	-75 335.85	-0.02
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.23000% 24-01.10.28 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28	-5 000 000.00	-64 296.79	-0.02
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.40000% 24-01.10.25 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.25	-40 000 000.00	-147 482.44	-0.04
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.83000% 24-01.10.27 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.27	-7 000 000.00	-79 099.84	-0.02
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 9.00000% 24-01.10.26 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.26	-8 000 000.00	-56 032.62	-0.01
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.71000% 23-15.12.25 EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 23-15.12.25	-5 000 000.00	-62 692.33	-0.02
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4,89000% 23-15.06.26 EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 23-15.06.26	-4 000 000.00	-191 517.54	-0.05
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 7.10000% 23-31.01.26 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.26	-10 000 000.00	46 946.64	0.01
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.60000% 23-31.01.27 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.27	-7 000 000.00	43 457.96	0.01
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.60000% 23-31.07.25 USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.07.25	-11 000 000.00	77 833.90	0.02

^{*} Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

Bezeichnu	ng				Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisen	terminkontrakte						
Gekaufte \	Währung/Gekaufter Betrag	ı/Verkaufte Wä	hrung/Verkaufter B	etrag/Fälligkeitsdatum			
CHF	19 988 774.50	USD	24 056 514.61	23.6.2025		332 077.81	0.09
USD	38 694 059.30	GBP	29 001 586.86	23.6.2025		-419 557.87	-0.11
USD	162 853 318.79	EUR	144 683 964.41	23.6.2025		-1 601 947.05	-0.42
EUR	123 509 927.03	USD	139 020 254.26	23.6.2025		1 367 507.21	0.36
EUR	3 750 000.00	USD	4 257 385.50	23.6.2025		5 058.16	0.00
EUR	1 520 850.00	USD	1 725 991.22	23.6.2025		2 685.43	0.00
EUR	500 000.00	USD	569 339.40	23.6.2025		-1 013.58	0.00
USD	805 357.04	GBP	598 580.74	23.6.2025		-1 931.82	0.00
EUR	1 200 000.00	USD	1 358 743.92	23.6.2025		5 238.05	0.00
EUR	400 000.00	USD	452 430.16	23.6.2025		2 230.50	0.00
EUR	440 000.00	USD	500 013.58	23.6.2025		113.14	0.00
USD	4 361 167.35	EUR	3 835 809.51	23.6.2025		1 188.17	0.00
Total Devisen	terminkontrakte					-308 351.85	-0.08
Bankguthabe	n, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				13 720 763.46	3.62
	tkredit und andere kurzfristige Ve	•				-2 005 375.50	-0.53
Andere Aktiv	a und Passiva					3 350 117.96	0.89
Total des Net	tovermögens					378 550 543.92	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		700 257 432.33	533 013 542.46	465 924 988.92
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		33 994.5720	32 908.4210	31 928.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.51	116.84	115.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in Ch	HF1	119.51	116.84	115.48
Klasse I-A1-dist ²	LU3029561621			
Aktien im Umlauf		49 791.9100	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.55	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	5D1	100.55	-	-
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		32 074.7960	33 788.9660	35 041.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.35	178.41	168.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	5D1	191.35	178.41	168.65
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		64 863.2720	69 531.0560	104 743.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.13	130.59	128.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in Ch	HF ¹	134.13	130.59	128.54
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 953 138.5090	1 442 353.9950	1 361 535.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		193.15	179.97	170.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	SD ¹	193.15	179.97	170.01
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		506 725.1740	564 251.3790	728 919.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.21	136.43	134.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in Ch	HF ¹	140.21	136.43	134.20
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		785 500.8420	705 308.0000	428 744.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.53	119.06	114.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EU	JR ¹	125.53	119.06	114.42
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		62 214.8540	62 214.8540	240 619.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.92	100.89	98.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	5D1	103.92	100.89	98.69
Klasse K-X-acc ³	LU2856290981			
Aktien im Umlauf		280 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	5D1	104.78	-	-
Klasse P-acc	LU0390868593			
Aktien im Umlauf		200.0000	200.0000	829.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.32	93.32	89.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in US	5D1	99.32	93.32	89.10
Klasse (EUR hedged) P-acc⁴	LU0390864923			
Aktien im Umlauf		47 655.3420	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.48	-	85.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EU	JR ¹	99.48	-	85.84

		5.1.5.2525	5	55.2525
Klasse (EUR hedged) Q-acc ⁵	LU0390866548			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	86.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in El	JR ¹	-	-	86.49
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		2 416.8160	1 919.8160	2 434.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 527.27	11 181.30	10 936.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	SD ¹	11 527.27	11 181.30	10 936.33
Klasse U-X-UKdist-mdist ⁶	LU2677639093			
Aktien im Umlauf		2 700.0000	4 697.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 685.37	10 395.65	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	SD ¹	10 685.37	10 395.65	-

31.5.2025

31.5.2024

31.5.2023

ISIN

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	2.3%	1.2%	-4.8%
Klasse I-A1-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	7.3%	5.8%	-0.8%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	2.7%	1.6%	-4.4%
Klasse I-X-acc	USD	7.3%	5.9%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.8%	1.7%	-4.4%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	5.4%	4.1%	-3.3%
Klasse I-X-UKdist	USD	7.3%	5.8%	-0.7%
Klasse K-X-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	6.4%	0.0%	-1.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc ²	EUR	-	-	-4.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc ³	EUR	-	-	-3.8%
Klasse U-X-dist	USD	7.3%	5.9%	-0.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	7.3%	-	-
Benchmark:⁴				
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged CHF)	CHF	2.0%	0.9%	-5.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates	USD	6.5%	5.5%	-1.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged EUR)	EUR	4.7%	3.5%	-4.0%

 $^{^{\}rm 1}$ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.4.2025

³ Erste NAV 23.7.2024

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) P-acc war bis zum 19.3.2024 im Umlauf - reaktiviert am 19.9.2024 ⁵ Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc war bis zum 19.3.2024 im Umlauf

⁶ Erste NAV 19.9.2023

² Die Aktienklasse (EUR hedged) P-acc war bis zum 19.3.2024 im Umlauf - reaktiviert am 19.9.2024. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc war bis zum 19.3.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 begann für die globalen Anleihenmärkte schwach, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT sowie deutschen Bundesanleihen führten. Überdies rückten die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Blickfeld. Das 3. Quartal brachte den Beginn des lange erwarteten Normalisierungszyklus der US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige Wirtschaft der USA, während die Ankündigung einer umfangreichen geldpolitischen Unterstützung in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von US-Präsident Trump die Renditen von Staatsanleihen der USA in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das 1. Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf. Die eskalierenden Handelszölle dämpften die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und der Aufrechterhaltung des Wachstums. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Ausgabenpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte. Dies liess die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des 1. Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen von US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit bedeutende Fortschritte in Richtung einer geldpolitischen Normalisierung. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei die Fed Funds Rate von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen waren im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Im Falle der 10-jährigen deutschen Bundesanleihen fielen die Renditen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen (Gilts) um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beendeten.

Während des Geschäftsjahres verbuchte der Teilfonds eine positive absolute Performance. Aus regionaler Sicht bevorzugten wir unvermindert Unternehmensanleihen in Euro gegenüber solchen in US-Dollar. Nach Sektoren galt unsere Präferenz fortgesetzt nachrangigen Finanztiteln, während wir gegenüber Industrietiteln unverändert Vorbehalte hegten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag zum Ende des Geschäftsjahres mit 5,4 Jahren unter dem Vorjahreswert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Vereinigte Staaten	37.61
Grossbritannien	11.81
Niederlande	7.81
Australien	5.68
Frankreich	4.01
Spanien	3.87
Luxemburg	3.42
Deutschland	2.44
Italien	1.94
Österreich	1.65
Belgien	1.51
Cayman-Inseln	1.46
Kanada	1.36
Schweiz	1.23
Südkorea	1.10
Japan	0.98
Norwegen	0.96
Singapur	0.65
Irland	0.65
Schweden	0.63
Neuseeland	0.59
Dänemark	0.58
Finnland	0.54
Hongkong	0.51
Griechenland	0.49
Bermuda	0.32
Indien	0.32
Liberia	0.29
Tschechische Republik	0.24
Polen	0.24
Jersey	0.18
Mauritius	0.17
Chile	0.16
TOTAL	95.40

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	24.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.60
Energie- & Wasserversorgung	6.92
	5.27
Erdöl	4.14
Immobilien	4.14
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.97
Verkehr & Transport	2.75
Telekommunikation	2.72
Computer & Netzwerkausrüster	2.47
Internet, Software & IT-Dienste	2.38
Tabak & alkoholische Getränke	2.33
Diverse Dienstleistungen	1.26
Elektrische Geräte & Komponenten	1.22
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Maschinen & Apparate	0.95
Fahrzeuge	0.92
Gesundheits- & Sozialwesen	0.88
Biotechnologie	0.75
Baugewerbe & Baumaterial	0.64
Elektronik & Halbleiter	0.62
Detailhandel, Warenhäuser	0.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.59
Chemie	0.56
Umwelt & Recycling	0.46
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.41
Gastgewerbe & Freizeit	0.29
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.24
Nichteisenmetalle	0.19
Anlage fonds	0.17
Bergbau, Kohle & Stahl	0.16
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.15
Photo & Optik	0.14
Diverse Handelsfirmen	0.12
Diverse Konsumgüter	0.09
TOTAL	95.40

Nettovermögensaufstellung

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres

rectorermogensaanstenang	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	678 566 228.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 508 522.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	668 057 706.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 051 669.94
Andere liquide Mittel (Margins)	3 349 649.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 669 448.56
Forderungen aus Zeichnungen	9 278 984.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 712 410.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 121.69
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	117 227.74
TOTAL Aktiva	706 241 218.19
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-520 852.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 184 619.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-227 050.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 118.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 822.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 322.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-51 263.70
TOTAL Passiva	-5 983 785.86

700 257 432.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	640 841.73
Zinsen auf Wertpapiere	25 604 691.60
Dividenden	19 172.08
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	227 823.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	667 908.20
TOTAL Erträge	27 160 436.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 347.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 501.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-113 067.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-629.01
TOTAL Aufwendungen	-241 545.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 918 891.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 550 909.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 810.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 242 651.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 033 141.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 986 472.90
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 360 736.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	23 558 154.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 077 177.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	183 973.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-938 402.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	753 405.56
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 076 154.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	47 634 308.78

Veränderung des Nettovermögens

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	533 013 542.46
Zeichnungen	208 560 952.33
Rücknahmen	-86 314 759.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	122 246 192.80
Ausbezahlte Dividende	-2 636 611.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 918 891.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 360 736.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 076 154.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	47 634 308.78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	700 257 432.33

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 908.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 855.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 769.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 994.5720
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 791.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 791.9100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 788.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 714.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 074.7960
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 531.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	822.9920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 490.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 863.2720
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 442 353.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	591 363.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 578.6630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 953 138.5090
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 251.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 951.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 477.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	506 725.1740
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	705 308.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181 452.6780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 259.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	785 500.8420

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 214.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 214.8540
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	280 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	280 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	200.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131 542.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 886.9400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 655.3420
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 919.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 402.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-905.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 416.8160
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 697.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	571.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 568.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 700.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	4.0961
U-X-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	455.7702

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	42.3249
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	31.2296
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	39.4539
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	37.7539
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	39.5991
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	35.9467
U-X-UKdist-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	35.0824
U-X-UKdist-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	37.7341
U-X-UKdist-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	39.4916
U-X-UKdist-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	37.5834
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	41.5187
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	42.4248

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	
Wertpapiere and detainantamente, are an emer ornered borse genander werden	

_		Anzahl/	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Aktie	ichnung en	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Verei	inigte Staaten			
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	2 140 000.00	2 163 047.80	0.31
TOTAL	L Vereinigte Staaten		2 163 047.80	0.31
Total A	Aktien		2 163 047.80	0.31
Note	es, fester Zins			
EUR				
EUR	ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	730 000.00	849 411.53	0.12
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	1 200 000.00	1 368 822.69	0.19
EUR	BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	1 775 000.00	2 177 489.33	0.31
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	2 200 000.00	2 469 827.19	0.35
EUR EUR	CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35 DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	2 375 000.00 1 400 000.00	2 621 371.04 1 657 386.89	0.37
EUR	FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	1 200 000.00	1 439 376.21	0.24
EUR	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	590 000.00	701 414.62	0.10
EUR	GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	1 130 000.00	1 332 431.94	0.19
EUR	HLD EUROPE SCA-REG-S 4.12500% 25-02.04.30	765 000.00	885 849.47	0.13
EUR	HOLDING D'INFRAS DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	1 095 000.00	1 267 289.46	0.18
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 000 000.00	1 084 990.21	0.15
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 3.87500% 25-19.05.37	1 180 000.00	1 373 113.00	0.20
EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	2 010 000.00	2 317 479.52	0.33
EUR	REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	900 000.00	1 096 472.36	0.16
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	1 410 000.00	1 623 978.31	0.23
EUR EUR	SOLVAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31 TEVA DHARMACELITICAL EINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25.01.06.21	1 300 000.00 1 610 000.00	1 512 531.72 1 826 381.69	0.22
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31 TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 210 000.00	1 346 908.86	0.19
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	3 415 000.00	3 849 670.82	0.55
TOTAL			32 802 196.86	4.68
GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	650 000.00	739 051.92	0.11
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	1 320 000.00	1 752 101.31	0.25
TOTAL	L GBP		2 491 153.23	0.36
USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 320 000.00	1 223 926.48	0.17
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 150 000.00	1 149 863.65	0.16
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	665 000.00	570 950.05	0.08
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	610 000.00	539 545.21	0.08
USD	ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34 ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	380 000.00 620 000.00	381 103.58 586 838.59	0.08
USD	ABN AMRO BANK NV-144A-SUB 4.75000% 15-28.07.25	1 117 000.00	1 116 271.32	0.16
USD	ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	1 540 000.00	1 491 175.49	0.21
USD	AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	1 190 000.00	1 186 536.03	0.17
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	600 258.13	0.09
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	800 000.00	755 172.87	0.11
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	860 000.00	858 898.68	0.12
USD	ALBEMARLE CORP 5.45000% 14-01.12.44	880 000.00	714 447.52	0.10
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	1 740 000.00	1 378 666.47	0.20
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	344 000.00	343 486.03	0.05
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	124 000.00	124 443.64	0.02
USD	ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49 AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	1 090 000.00 1 000 000.00	1 060 369.37 662 331.74	0.15
USD	AMIAZON.COM INC 3.10000 % 21-12.03.31 AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	500 000.00	512 628.05	0.09
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	810 000.00	817 434.07	0.12
USD	AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53	1 015 000.00	966 201.82	0.14
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	485 000.00	458 521.67	0.07
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	1 040 000.00	1 054 615.38	0.15
LISD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6 25000% 24-02 05 34	1 285 000 00	1 301 807 75	n 10

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	730 000.00	742 399.43	0.11
USD	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	895 000.00	888 558.94	0.13
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46 ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 710 000.00 1 470 000.00	1 355 505.13 1 514 493.06	0.19
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	760 000.00	707 299.20	0.10
USD	AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 509 000.00	997 572.85	0.14
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 010 000.00	2 000 375.67	0.29
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 880 000.00	1 603 386.81	0.23
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 360 000.00	1 378 484.17	0.20
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	210 000.00	205 399.04	0.03
USD	BOEING CO 2.19600% 21-04.02.26	900 000.00	884 063.06	0.13
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49 BROWN-FORMAN CORP 4.75000% 23-15.04.33	1 270 000.00 1 430 000.00	1 000 446.56 1 415 481.37	0.14
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	870 000.00	842 762.90	0.12
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.10000% 21-02.12.51	810 000.00	518 988.92	0.07
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	592 000.00	606 977.68	0.09
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	220 000.00	227 780.30	0.03
USD	CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	1 230 000.00	1 223 137.24	0.17
USD	CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	2 910 000.00	2 967 831.56	0.42
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	1 240 000.00	1 249 483.52	0.18
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	380 000.00	359 648.81	0.05
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	2 040 000.00	1 704 774.37	0.24
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26 COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	500 000.00 2 830 000.00	499 524.60 1 618 192.05	0.07
USD	COMCAST CORP 2.95700% 22-01.11.56 COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	840 000.00	838 515.89	0.23
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	450 000.00	447 036.10	0.06
USD	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 275 000.00	1 300 579.53	0.19
USD	CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	1 030 000.00	1 079 839.19	0.15
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	815 000.00	829 465.33	0.12
USD	CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	1 710 000.00	1 749 768.15	0.25
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	1 250 000.00	1 283 814.53	0.18
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	600 000.00	596 278.34	0.08
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00	1 112 640.00	0.16
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	480 000.00	423 986.22	0.06
USD USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29 CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	1 880 000.00 510 000.00	1 850 573.55 425 213.86	0.26
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000 % 18-25.05.46 CVS HEALTH CORP 5.12500 % 15-20.07.45	1 370 000.00	1 175 001.31	0.17
USD	CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	660 000.00	651 508.89	0.09
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 25-01.04.32	750 000.00	753 368.46	0.11
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	520 000.00	407 622.96	0.06
USD	EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	760 000.00	635 442.67	0.09
USD	ELEVANCE HEALTH INC 3.65000% 17-01.12.27	610 000.00	598 884.36	0.09
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	700 000.00	680 484.71	0.10
USD	ELI LILLY & CO 5.00000% 24-09.02.54	1 190 000.00	1 079 851.13	0.15
USD	ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	1 660 000.00	1 687 959.05	0.24
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	720 000.00	631 394.68	0.09
USD USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27 EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	538 000.00 1 390 000.00	529 088.73 1 191 041.89	0.08
USD	EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	1 020 000.00	1 039 062.74	0.17
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 530 000.00	1 507 787.15	0.22
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 120 000.00	1 034 246.51	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31	1 675 000.00	1 640 760.12	0.23
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	1 855 000.00	1 858 724.93	0.27
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	1 785 000.00	1 778 886.18	0.25
USD	GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 630 000.00	1 622 093.82	0.23
USD	GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	670 000.00	672 004.70	0.10
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	990 000.00	880 916.08	0.13
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	770 000.00	674 087.58	0.10
USD USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28 HARBOUR ENERGY PLC-144A 6.32700% 25-01.04.35	1 150 000.00 1 620 000.00	1 161 063.00 1 561 108.95	0.17
USD	HARTFORD INSURANCE GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 160 000.00	951 545.11	0.22
USD	HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	520 000.00	514 814.15	0.07
USD	HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	1 085 000.00	1 108 274.88	0.16
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54	515 000.00	480 649.02	0.07
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	530 000.00	477 159.08	0.07
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 200 000.00	1 175 742.95	0.17
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	820 000.00	735 849.50	0.10
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.00000% 25-10.02.32	3 170 000.00	3 193 523.68	0.46
USD	INTUIT INC 5.50000% 23-15.09.53	955 000.00	924 262.53	0.13
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	835 000.00	875 166.90	0.12

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Beze	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	315 000.00	331 035.35	0.05
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 560 000.00	1 532 169.61	0.22
USD	KINDER MORGAN INC 5.10000% 24-01.08.29	630 000.00	638 928.58	0.09
USD USD	KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30 KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	495 000.00 590 000.00	499 651.08 574 643.09	0.07
USD	KROGER CO/THE 5.50000 % 24-15.09.54 KROGER CO/THE 5.50000 % 24-15.09.54	345 000.00	319 015.61	0.05
USD	KROGER CO/THE 5.65000% 24-15.09.64	1 500 000.00	1 384 941.69	0.20
USD	KT CORP-REG-S 4.00000% 22-08.08.25	855 000.00	850 517.66	0.12
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	1 040 000.00	1 039 240.80	0.15
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	920 000.00	901 581.60	0.13
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 350 000.00	1 341 580.14	0.19
USD	LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	760 000.00	461 415.18	0.07
USD USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53 MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	650 000.00 710 000.00	611 929.47 611 420.97	0.09
USD	MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	445 000.00	452 129.18	0.09
USD	MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	880 000.00	890 736.93	0.13
USD	MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 795 000.00	1 646 122.70	0.23
USD	META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	1 285 000.00	1 270 722.87	0.18
USD	MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	1 890 000.00	1 228 633.19	0.18
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	530 000.00	567 026.34	0.08
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	810 000.00	690 552.01	0.10
USD	MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	1 020 000.00	1 005 480.14	0.14
USD USD	NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34 NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25	827 000.00 322 000.00	848 879.86 322 036.38	0.12
USD	NASDAQ INC 5.95000% 23-26.00.23 NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53	300 000.00	297 704.84	0.03
USD	NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 100 000.00	1 102 443.56	0.16
USD	NISOURCE INC 0.95000% 20-15.08.25	1 000 000.00	992 245.00	0.14
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 150 000.00	1 172 147.14	0.17
USD	NISOURCE INC 5.85000% 25-01.04.55	1 270 000.00	1 226 782.00	0.18
USD	NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	800 000.00	819 946.10	0.12
USD	NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	630 000.00	655 129.59	0.09
USD USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31 ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	855 000.00 415 000.00	738 568.78 419 711.59	0.11
USD	ONEOK INC 5.33000 % 23-01.11.20 ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	730 000.00	736 288.70	0.10
USD	ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	3 470 000.00	3 077 579.57	0.44
USD	ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 690 000.00	1 793 528.79	0.26
USD	ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	1 030 000.00	1 112 610.53	0.16
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 550 000.00	1 524 130.17	0.22
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	1 025 000.00	939 483.36	0.13
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	615 000.00	553 034.42	0.08
USD USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	590 000.00 690 000.00	487 358.79 720 093.77	0.07
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	4 335 000.00	4 328 022.25	0.62
USD	PUBLIC STORAGE OPERATING CO 5.35000% 23-01.08.53	585 000.00	546 717.87	0.08
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	590 000.00	483 208.16	0.07
USD	QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 170 000.00	1 062 557.45	0.15
USD	QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 870 000.00	1 290 246.33	0.18
USD	QUANTA SERVICES INC 5.25000% 24-09.08.34	1 270 000.00	1 258 433.41	0.18
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 320 000.00	882 842.40	0.13
USD	REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31	1 680 000.00	1 414 518.89	0.20
USD USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35 ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	870 000.00 2 660 000.00	872 790.26 2 614 255.47	0.12
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	735 000.00	661 864.93	0.09
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	780 000.00	819 457.86	0.12
USD	SEMPRA 6.00000% 09-15.10.39	950 000.00	943 065.41	0.13
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 250 000.00	1 230 262.53	0.18
USD	SHELL FINANCE US INC 4.37500% 24-11.05.45	790 000.00	653 156.54	0.09
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.80000% 24-01.09.31	360 000.00	359 841.47	0.05
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 310 000.00	1 310 799.10	0.19
USD USD	SMITH & NEPHEW PLC 5.40000% 24-20.03.34 SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	925 000.00 1 060 000.00	921 619.21 1 047 325.22	0.13
USD	SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	665 000.00	536 993.60	0.08
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	1 545 000.00	1 564 161.89	0.22
USD	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	980 000.00	992 083.40	0.14
USD	SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29	1 720 000.00	1 749 705.83	0.25
USD	T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	435 000.00	451 073.35	0.06
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	2 500 000.00	2 238 460.17	0.32
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	2 040 000.00	1 801 236.73	0.26
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	1 077 000.00	953 895.74	0.14
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33	1 550 000.00	1 552 050.60	0.22

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	830 000.00	627 930.69	0.09
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	520 000.00	513 312.88	0.07
USD	VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	730 000.00	701 512.57	0.10
USD USD	VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28 WALT DISNEY CO/THE 6.20000% 19-15.12.34	450 000.00 1 990 000.00	411 814.92	0.06
USD	WART DISNET COTTRE 0.20000% 19-15.12.34 WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	1 700 000.00	2 190 753.62 1 442 567.78	0.31
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27500 % 25-15.03.52 WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52	300 000.00	194 477.43	0.21
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.39100% 23-15.03.62	300 000.00	193 119.66	0.03
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 110 000.00	2 155 189.68	0.31
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	775 000.00	789 996.08	0.11
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 180 000.00	1 045 294.04	0.15
USD	WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	3 200 000.00	3 086 146.30	0.44
USD	XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	1 163 000.00	1 079 314.94	0.15
USD	ZOETIS INC 5.40000% 22-14.11.25	840 000.00	842 187.56	0.12
TOTAL	USD		182 398 681.27	26.05
Total N	lotes, fester Zins		217 692 031.36	31.09
Note:	s, variabler Zins			
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	750 000.00	827 702.83	0.12
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	1 015 000.00	1 191 162.41	0.17
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	3 400 000.00	3 947 098.05	0.56
EUR	SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 330 000.00	1 438 775.73	0.20
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	1 180 000.00	1 323 410.01	0.19
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	950 000.00	1 171 903.93	0.17
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	635 000.00	753 218.77	0.11
TOTAL	EUK		10 653 271.73	1.52
GBP				
GBP TOTAL	BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	1 390 000.00	1 975 669.74	0.28
USD	- Co.		1 975 669.74	0.28
USD	ALLIANZ SE-REG-S-SUB COCO 3.500%/VAR 20-PRP	600 000.00	582 992.52	0.08
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	5 220 000.00	5 201 856.48	0.74
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	1 830 000.00	1 833 191.47	0.26
USD	BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	1 035 000.00	1 022 468.32	0.15
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	1 880 000.00	1 957 998.51	0.28
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	1 105 000.00	1 096 771.14	0.16
USD	CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	1 800 000.00	1 548 912.46	0.22
USD USD	CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP FIFTH THIRD BANCORP 6.361%/VAR 22-27.10.28	2 210 000.00 480 000.00	2 186 284.71 497 616.36	0.31 0.07
USD	FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	505 000.00	528 250.47	0.07
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	4 140 000.00	3 964 008.93	0.57
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	1 840 000.00	1 807 094.75	0.26
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	1 715 000.00	1 699 483.69	0.24
USD	JP MORGAN CHASE & CO 4.946%/VAR 24-22.10.35	4 960 000.00	4 812 985.94	0.69
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 430 000.00	2 239 970.41	0.32
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	3 460 000.00	3 530 147.97	0.50
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	1 490 000.00	1 356 658.18	0.19
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.615%/VAR 25-24.04.36	4 320 000.00	4 387 893.81	0.63
USD	MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	1 040 000.00	1 052 537.34	0.15
USD	MORGAN STANLEY 5.424%/VAR 23-21.07.34	580 000.00	585 229.03	0.08
USD USD	MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	2 110 000.00	2 144 463.58 1 893 624.40	0.31
USD	NATWEST GROUP PLC 4.964%/VAR 24-15.08.30 PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55	1 890 000.00 625 000.00	612 009.44	0.27
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 470 000.00	2 281 556.29	0.09
USD	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	1 535 000.00	1 593 746.31	0.23
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.005%/VAR 24-15.10.30	1 535 000.00	1 533 742.25	0.22
USD	STATE STREET CORP 4.530%/VAR 24-20.02.29	1 120 000.00	1 123 363.89	0.16
USD	SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	1 200 000.00	1 193 744.40	0.17
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	410 000.00	468 092.48	0.07
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	740 000.00	805 270.96	0.11
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	1 605 000.00	1 589 001.52	0.23
USD	US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	915 000.00	944 550.19	0.13
USD	US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34	1 210 000.00	1 249 398.46	0.18
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 840 000.00	1 761 842.39	0.25
TOTAL	USD		61 086 759.05	8.73
	lotes, variabler Zins		73 715 700.52	10.53

Bewertung in USD **NR Kursgewinn** (-verlust) auf Futures/ in % des Anzahl/ Devisentermin-Nettokontrakten/Swaps (Erl. 1) Bezeichnung Nominal vermögens Medium-Term Notes, fester Zins AUD AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27 3 730 000.00 2 309 680.80 0.33 LEND LEASE FINANCE ITD-REG-S 3,7000% 21-31.03.31 0.12 AUD 1 450 000 00 810 513 26 AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27 2 080 000.00 1 288 427.26 0.18 OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30 835 288.32 0.12 TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31 0.23 TOTAL AUD 6 883 592.34 0.98 CAD IOHN DEERE FINANCIAL INC 4 95000% 23-14 06 27 2 200 000.00 1 659 388 34 0.23 CAD TOTAL CAD 1 659 388.34 0.23 FUR 0.23 EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26 1 628 311.32 1 400 000.00 EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31 490 000.00 505 705.10 0.07 EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32 1 785 000.00 2 013 549.42 0.29 AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32 0.11 EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44 950 000.00 1 066 307.06 0.15 **EUR** ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 4.12500% 25-19.05.45 895 000.00 1 027 861.33 0.15 EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29 600 000 00 0.10 EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30 2 100 000.00 2 332 304.58 0.33 ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28 0.22 EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30 710 000.00 841 560.41 0.12 **EUR** ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29 2 010 000.00 2 086 868.20 0.30 FUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3 87500% 24-22 04 29 2 700 000 00 3 171 230 05 0.45 EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33 800 000.00 979 016.62 0.14 BNP PARIBAS SA-REG-S 1.37500% 19-28.05.29 0.21 1 500 121.98 EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33 1 900 000.00 2 273 886.71 0.33 **EUR** CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29 940 000.00 1 120 400.18 0.16 FUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0 37500% 22-10 03 26 900 000 00 1 009 060 15 0.14 CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.25000% 25-28.02.32 0.33 EUR 2 020 000.00 2 289 983.05 CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31 0.21 EUR CEZ AS-REG-S 4.25000% 24-11.06.32 1 450 000.00 1 688 549.28 0.24 EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29 665 000.00 774 299.51 0.11 EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29 600 000 00 630 803 48 0.09 COCA-COLA EUROPACIFIC PART PLC-REG-S 3.12500% 25-03.06.31 0.25 EUR 1 560 000.00 1 772 562.64 COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02 0.27 EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30 2 970 313.51 0.42 2 500 000.00 EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26 2 820 000.00 3 200 252.49 0.46 CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32 EUR 754 884 48 0.11 EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30 480 000.00 542 358.87 0.08 EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30 0.19 EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32 1 275 253.75 0.18 1 120 000.00 EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30 470 000.00 554 060.76 0.08 ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49 0.10 EUR 1 000 000.00 EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44 900 000.00 1 025 916.12 0.15 ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27 0.13 EUR EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34 1 329 213.31 0.19 1 130 000.00 EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31 3 255 000.00 3 672 370.81 0.52 ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31 0.15 EUR 1 058 253.82 EUR ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30 735 000.00 866 583.55 0.12 EUROGRID GMBH-REG-S 4.05600% 25-28.05.37 0.25 EUR 1 500 000.00 1 733 992.31 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31 0.18 EUR 1 080 000.00 1 224 872.02 EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30 1 700 000.00 1 995 117.87 0.29 HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MB-REG-S 3.87500% 25-05.06.30 0.12 EUR 815 854 97 EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 25-12.02.34 1 380 000.00 1 542 174.01 0.22 EUR INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30 1 110 000.00 0.18 1 256 299.23 ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26 EUR 1 400 000.00 1 629 560.56 0.23 FLIR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35 1 300 000 00 1 444 191 63 0.21 0.30 EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29 EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28 780 000.00 830 364.08 0.12 EUR MANCHESTER AIRPORT GROUP FUND PLC-REG-S 4.00000% 25-19.03.35 1 534 446.78 0.22 1 330 000.00 EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30 1 400 000.00 1 608 104.33 0.23 FLIR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31 300 000 00 311 713 65 0.05 0.09 NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30 658 296.09 EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.94900% 22-20.09.32 505 000.00 594 520.96 0.09

0.79

5 561 345.77

4 900 000.00

EUR

NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	1 570 000.00	1 769 424.08	0.25
EUR	OP CORPORATE BANK PLC 4.12500% 22-18.04.27	940 000.00	1 099 527.88	0.16
EUR EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	2 050 000.00	2 412 440.31	0.35
EUR	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 4.62500% 23-21.02.35 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25	1 360 000.00 500 000.00	1 637 893.08 570 043.09	0.23
EUR	REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 000 000.00	1 149 883.37	0.06
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	940 000.00	1 054 969.66	0.15
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 400 000.00	1 619 170.97	0.23
EUR	SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	705 000.00	813 677.10	0.12
EUR	SIEMENS FINANCIERING NV-REG-S 3.62500% 25-27.05.36	2 100 000.00	2 416 371.45	0.35
EUR	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	1 170 000.00	1 331 356.97	0.19
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	2 325 000.00	2 709 373.85	0.39
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	750 000.00	859 151.24	0.12
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	790 000.00	919 027.75	0.13
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	2 050 000.00	2 312 996.38	0.33
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	1 800 000.00	2 041 998.74 389 967.75	0.29
EUR	VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	600 000.00		0.06
TOTAL	EUR		105 315 638.83	15.04
GBP				
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	700 000.00	939 788.64	0.14
GBP	BRITISH LAND CO PLC/THE-REG-S 5.25000% 25-14.04.32	1 230 000.00	1 658 886.52	0.24
GBP	CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	750 000.00	585 170.91	0.08
GBP	EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.37500% 24-02.10.39	1 940 000.00	2 464 667.92	0.35
GBP GBP	NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 5.75000% 11-16.04.32 VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	310 000.00 600 000.00	425 286.24 799 153.43	0.06
TOTAL		800 000.00	6 872 953.66	0.11
	CONT		0 8/2 333.00	0.90
USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	6 330 000.00	6 322 536.67	0.90
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	1 400 000.00	1 572 057.16	0.23
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	965 000.00 1 610 000.00	1 044 634.79 1 609 259.40	0.15
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36 MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 430 000.00	2 383 534.49	0.23
USD	MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 830 000.00	2 826 676.68	0.34
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	990 000.00	985 975.23	0.14
USD	MTR CORP LTD-REG-S 4.37500% 25-01.04.30	1 105 000.00	1 115 166.00	0.16
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	2 535 000.00	2 431 760.58	0.35
USD	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	985 000.00	985 000.00	0.14
USD	REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 400 000.00	1 353 688.00	0.19
USD	ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	2 100 000.00	2 119 255.49	0.30
TOTAL	USD		24 749 544.49	3.54
Total N	Medium-Term Notes, fester Zins		145 481 117.66	20.77
Medi EUR	ium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR	STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	640 000.00	702 776.78	0.10
TOTAL		0.10.000.00	702 776.78	0.10
	Medium-Term Notes, Nullcoupon		702 776.78	0.10
Medi	ium-Term Notes, variabler Zins			
AUD				
AUD	QBE INSURANCE GROUP LTD-SUB 5.802%/VAR 25-21.05.36	3 310 000.00	2 149 108.84	0.31
TOTAL	AUD		2 149 108.84	0.31
EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	1 000 000.00	1 248 050.71	0.18
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 420 000.00	1 606 777.13	0.23
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 160 000.00	1 329 374.12	0.19
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	690 000.00	819 230.00	0.12
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	700 000.00	901 566.74	0.13
EUR	BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	300 000.00	351 052.79	0.05
	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 400 000.00	1 689 274.02	0.24
EUR				
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	1 190 000.00	1 362 727.76	0.19
		1 190 000.00 4 000 000.00 810 000.00		0.19 0.65 0.14

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	1 030 000.00	1 222 336.78	0.17
EUR	BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34	1 800 000.00	2 081 228.49	0.30
EUR EUR	CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32 DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	1 700 000.00 1 030 000.00	1 972 356.33 1 219 286.04	0.28
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	1 300 000.00	1 375 970.68	0.17
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	1 600 000.00	1 816 952.18	0.26
EUR	EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 25-07.02.36	1 800 000.00	2 012 446.08	0.29
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36	3 520 000.00	4 037 732.74	0.58
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36	2 200 000.00	2 525 432.65	0.36
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	1 200 000.00	1 398 854.60	0.20
EUR EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33 LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-09.05.35	1 000 000.00 3 300 000.00	1 177 805.98 3 767 909.82	0.17
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	1 275 000.00	1 446 623.05	0.34
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	2 400 000.00	2 821 868.22	0.40
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	700 000.00	795 166.11	0.11
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 160 000.00	1 125 940.95	0.16
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	2 710 000.00	3 056 782.35	0.44
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31	1 000 000.00	1 197 314.12	0.17
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	1 300 000.00	1 474 791.92	0.21
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	1 400 000.00	1 613 428.65	0.23
EUR EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33 VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	1 400 000.00 800 000.00	1 606 105.88 930 316.85	0.23
TOTAL		800 000.00	55 537 219.31	7.93
GBP				
GBP	AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%VAR 15-04.06.50	800 000.00	1 048 457.71	0.15
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	650 000.00	800 770.34	0.11
GBP	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	725 000.00	1 048 185.45	0.15
TOTAL	CRL		2 897 413.50	0.41
USD USD	MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	3 800 000.00	3 236 140.87	0.46
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	650 000.00	665 911.58	0.10
TOTAL	USD		3 902 052.45	0.56
Total N	Medium-Term Notes, variabler Zins		64 485 794.10	9.21
Anlei	ihen, fester Zins			
EUR				
EUR	ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	220 404.25	0.03
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 210 000.00	1 476 648.96	0.21
EUR	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 000 000.00	1 079 077.83	0.15
EUR EUR	BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32 CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 900 000.00 1 400 000.00	2 341 178.29 1 386 771.45	0.33
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	2 200 000.00	2 617 931.91	0.20
EUR	FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	840 000.00	950 257.11	0.14
EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	1 570 000.00	1 794 273.50	0.26
EUR	GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	700 000.00	746 143.39	0.11
EUR	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	1 440 000.00	1 686 702.05	0.24
EUR	MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	800 000.00	880 198.38	0.13
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	1 345 000.00	1 535 431.42	0.22
EUR EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 4.25000% 25-19.05.45 PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	2 015 000.00 1 390 000.00	2 342 898.38 1 329 297.82	0.33
EUR	SHURGARD LUXEMBOURG SARL-REG-S 4.00000% 25-27.05.35	2 100 000.00	2 395 685.03	0.19
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	1 980 000.00	2 264 302.81	0.34
EUR	TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 500 000.00	1 655 824.57	0.24
TOTAL	EUR		26 703 027.15	3.81
GBP				
GBP	BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	860 000.00	946 803.79	0.14
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27	905 000.00	1 233 585.88	0.18
GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 460 000.00	1 603 852.09	0.23
GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 5.25000% 25-30.05.32	865 000.00	1 163 593.51	0.17
GBP	NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	550 000.00	708 761.26	0.10
GBP	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28	820 000.00	1 112 304.32	0.16
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	2 080 000.00	2 756 738.28	0.39
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	1 245 000.00	1 644 442.44	0.23
TOTAL	. GBP		11 170 081.57	1.60

Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.75000% 24-16.09.44	910 000.00	863 331.77	0.12
USD	BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	826 000.00	587 934.80	0.08
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	1 280 000.00	1 268 310.57	0.18
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	1 450 000.00	1 306 131.00	0.19
USD	CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	420 000.00	301 692.01	0.04
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42 DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	1 150 000.00 350 000.00	922 086.55 354 291.38	0.13
USD	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	1 170 000.00	1 188 863.10	0.03
USD	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29	1 040 000.00	1 072 165.07	0.15
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 310 000.00	1 153 991.37	0.16
USD	HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	2 590 000.00	2 585 669.52	0.37
USD	INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	1 250 000.00	1 155 647.75	0.17
USD	KT&G CORP-REG-S 5.00000% 25-02.05.28	1 840 000.00	1 856 192.00	0.27
USD	KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	2 585 000.00	2 589 859.80	0.37
USD	NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	480 000.00	466 474.07	0.07
USD	PACIFIC GAS AIND ELECTRIC CO 6.75000% 25-15.01.53 PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 770 000.00 990 000.00	1 762 542.83 997 518.71	0.23
USD	PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	570 000.00	534 756.22	0.08
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	983 000.00	982 926.26	0.14
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	840 000.00	589 447.62	0.08
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	470 000.00	468 597.99	0.07
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	820 000.00	753 908.83	0.11
USD	TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	790 000.00	607 953.94	0.09
TOTAL	USD		24 370 293.16	3.48
Total A	Anleihen, fester Zins		62 243 401.88	8.89
EUR	A C INCLIDANCE CARN DEC. C. CLID 2 FROW AND 4 F 20 OC 47	1,200,000,00	4.262.260.50	0.10
EUR EUR	AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47 ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	1 200 000.00 400 000.00	1 363 268.59 453 516.48	0.19
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	1 100 000.00	1 315 886.67	0.07
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 560 000.00	1 768 432.69	0.15
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	930 000.00	1 043 524.86	0.15
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	1 700 000.00	1 711 368.71	0.24
EUR	ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	750 000.00	849 308.90	0.12
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	1 600 000.00	1 804 092.08	0.26
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	800 000.00	939 905.26	0.13
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	800 000.00	887 765.50	0.13
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP	1 400 000.00	1 592 528.70	0.23
EUR EUR	SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	1 270 000.00 800 000.00	1 442 106.32 901 660.96	0.21
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S-SUB 5.994%/VAR 25-PRP	1 900 000.00	2 168 246.05	0.13
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	1 455 000.00	1 643 818.87	0.23
TOTAL			19 885 430.64	2.84
GBP				
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 920 000.00	2 501 943.88	0.36
GBP	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	475 000.00	657 144.10	0.09
TOTAL	GBP		3 159 087.98	0.45
USD				
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	985 000.00	945 350.30	0.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.572%/VAR 25-22.04.36	1 500 000.00	1 526 128.98	0.22
USD	SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 438 000.00	0.21
USD	TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	3 000 000.00	3 025 295.39	0.43
TOTAL			6 934 774.67	0.99
Total A	Anleihen, variabler Zins		29 979 293.29	4.28

85.18

596 463 163.39

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/

Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Nominal kontrakten/Swaps Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28	1 170 000.00	838 397.18	0.12
CAD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28	2 430 000.00	1 709 209.28	0.24
TOTAL	CAD		2 547 606.46	0.36
USD				
USD	AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	2 900 000.00	2 927 993.82	0.42
USD	AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	426 929.38	0.06
USD	AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 950 000.00	1 808 323.00	0.26
USD	AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 020 000.00	1 035 207.85	0.15
USD	ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	535 000.00	514 468.64	0.07
USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 5.45000% 23-12.06.25	500 000.00	500 104.43	0.07
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	860 000.00	794 177.79	0.11
USD	BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	610 000.00	573 047.72	0.08
USD	BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	2 060 000.00	1 739 011.48	0.25
USD	BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	1 050 000.00	936 633.87	0.13
USD	CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	1 010 000.00	847 097.70	0.12
USD	CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	891 000.00	936 136.32	0.13
USD	CARRIER GLOBAL CORP 6.20000% 24-15.03.54	384 000.00	405 820.01	0.06
USD	COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	330 000.00	333 462.45	0.05
USD	COLUMBIA PIPELINES OPERATNG CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	1 320 000.00	1 358 685.48	0.20
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53	695 000.00	727 544.73	0.10
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	1 050 000.00	1 000 022.60	0.14
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	560 000.00	630 171.89	0.09
USD	EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	640 000.00	628 449.50	0.09
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	740 000.00	719 932.63	0.10
USD	HCA INC 3.62500% 23-15.03.32	565 000.00	512 633.44	0.07
USD	INFOR LLC-144A 1.75000% 20-15.07.25	750 000.00	746 806.79	0.11
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28	1 360 000.00	1 327 084.18	0.19
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	2 370 000.00	2 616 893.02	0.37
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	3 565 000.00	4 045 235.27	0.58
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	870 000.00	862 344.94	0.12
USD	MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	340 000.00	337 403.17	0.05
USD	NISOURCE INC 5.40000% 23-30.06.33	480 000.00	482 927.22	0.07
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	630 000.00	616 510.94	0.09
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	670 000.00	486 410.30	0.07
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	1 420 000.00	1 472 361.08	0.21
USD	PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45	230 000.00	185 991.80	0.03
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 720 000.00	1 743 220.00	0.25
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 190 000.00	1 208 386.35	0.17
USD	SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	2 045 000.00	2 093 110.65	0.30
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 610 000.00	1 653 738.44	0.24
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	680 000.00	597 493.73	0.09
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	800 000.00	777 935.76	0.11
USD	UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THRUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	140 244.84	0.02
USD	XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 990 000.00	1 689 469.22	0.24
TOTAL	USD		42 439 422.43	6.06
Total I	Notes, fester Zins		44 987 028.89	6.42

Medium-Term Notes, fester Zins

Α	ı	ı	ח	

TOTAL	AUD		11 315 190.61	1.62
AUD	WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 920 000.00	1 932 553.11	0.28
AUD	VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 300 000.00	786 627.26	0.11
AUD	STOCKLAND TRUST-REG-S 2.30000% 21-24.03.28	1 410 000.00	856 427.46	0.12
AUD	QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 710 000.00	1 782 511.03	0.25
AUD	QPH FINANCE CO PTY LTD-REG-S 5.30200% 25-05.03.32	1 140 000.00	741 291.60	0.11
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	3 290 000.00	1 994 011.49	0.29
AUD	BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD-REG-S 5.90000% 24-08.03.34	1 340 000.00	887 141.14	0.13
AUD	AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	2 190 000.00	1 471 781.61	0.21
AUD	AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	1 330 000.00	862 845.91	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	220 000.00	151 335.10	0.02
TOTAL CAD		151 335.10	0.02
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27	650 000.00	862 399.35	0.12
TOTAL GBP	030 000.00	862 399.35	0.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 328 925.06	1.76
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD AMPOL LTD-REG-S-SUB 3M BBSW+250BP 24-11.12.54	1 850 000.00	1 205 461.50	0.17
AUD ANZ HOLDINGS NEW ZEALAND LTD-REG-S-SUB 3M BBSW+295BP 24-PRP	1 450 000.00	945 166.44	0.13
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	1 570 000.00	1 043 008.56	0.15
AUD NSW ELECTRICITY NET FIN-REG-S-SUB 3M BBSW+205BP 25-11.03.55	880 000.00	564 013.40	0.08
AUD SUNCORP GROUP LTD-SUB 3M BBSW+235BP 23-27.06.34	1 370 000.00	894 650.41	0.13
TOTAL AUD		4 652 300.31	0.66
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		4 652 300.31	0.66
Anleihen, fester Zins			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 070 000 00	1 122 277 50	0.16
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2:54300% 20-23.09.30 TOTAL AUD	1 970 000.00	1 122 377.58 1 122 377.58	0.16
TOTAL AGO		1 122 377.50	0.10
USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 771 000.00	1 822 468.83	0.26
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.85000% 23-15.02.34	540 000.00	552 783.47	0.08
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	575 000.00	548 938.04	0.08
TOTAL USD		2 924 190.34	0.42
Total Anleihen, fester Zins		4 046 567.92	0.58
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		66 014 822.18	9.42
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	1 460 000.00	1 454 523.48	0.21
USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 100 000.00	1 067 109.96	0.15
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.0000% 24-01.02.33 LISD SIXTH STREET LENDING PARTNERS, PEG. S 6.12500% 25-15.07.30	318 000.00	319 141.45	0.05
USD SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	510 000.00 925 000.00	515 449.23 927 163.45	0.07
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	635 000.00	636 828.73	0.09
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA-144A 4.95000% 24-15.08.29	665 000.00	659 504.93	0.10
TOTAL USD		5 579 721.23	0.80
		5 579 721.23	0.80
		3 37 3 7 2 1.23	0.30
Total Notes, fester Zins Total Neuemittierte Wertnapiere und Geldmarktinstrumente		5 570 721 22	0.80
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Total des Wertpapierbestandes		5 579 721.23 668 057 706.80	0.80 95.40

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	-309.00	-315 860.61	-0.05
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	-221.00	-42 197.24	-0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	42.00	17 499.88	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	-30.00	2 815.42	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.25	29.00	43 221.03	0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 16.06.25	18.00	14 705.99	0.00

					Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung				Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25				-112.00	-149 163.87	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.2	5			-21.00	-3 078.14	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.2	5			449.00	136 804.91	0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25				-69.00	-57 140.63	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.	25			158.00	96 281.25	0.02
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.0	09.25			164.00	338 250.00	0.05
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.25				-24.00	-33 000.00	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25				62.00	68 089.75	0.01
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen					117 227.74	0.02
Total I	Derivative Instrumente, die an einer offizi	ellen Börse gehand	lelt werden			117 227.74	0.02
Total I	Derivative Instrumente					117 227.74	0.02
Geka USD	aufte Währung/Gekaufter Betrag 27 497 814.38	/ Verkaufte Wä	hrung/Verkaufter Be 42 735 000.00	strag/Fälligkeitsdat 5.6.2025	um	-5 619.60	0.00
USD	30 347 047.23	GBP	22 825 000.00	5.6.2025		-434 085.84	-0.06
USD	5 266 954.86	CAD	7 265 000.00	5.6.2025		-17 774.96	0.00
CHF	83 023 400.00	USD	100 915 311.31	5.6.2025		183 801.20	0.03
EUR	95 702 500.00	USD	108 643 114.51	5.6.2025		25 586.20	0.00
USD	219 653 156.68	EUR	193 490 000.00	5.6.2025		-51 729.82	-0.01
USD	1 408 570.06	EUR	1 240 000.00	5.6.2025		569.34	0.00
USD	1 707 315.75	EUR	1 500 000.00	5.6.2025		4 089.07	0.00
USD	4 203 314.62	EUR	3 730 000.00	5.6.2025		-32 042.38	
EUR	1 123 800.00	USD	1 251 234.54	5.6.2025			0.00
LICD	4 902 985.58					24 822.89	0.00
USD	4 302 303.30	EUR	4 380 000.00	5.6.2025		24 822.89 -70 436.32	
	9 150 907.42	EUR EUR	4 380 000.00 8 165 000.00	5.6.2025 5.6.2025			0.00
USD						-70 436.32	0.00 -0.01
USD USD EUR	9 150 907.42	EUR EUR USD	8 165 000.00	5.6.2025		-70 436.32 -120 323.13	0.00 -0.01 -0.02
USD USD EUR	9 150 907.42 5 737 717.25	EUR EUR	8 165 000.00 5 080 000.00	5.6.2025 5.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76	0.00 -0.01 -0.02 0.00
USD USD EUR USD	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00	EUR EUR USD EUR USD	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00 0.00
USD USD EUR USD EUR	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00 5 926 819.84	EUR EUR USD EUR	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56 5 220 000.00	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13 -409.00	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00
USD USD EUR USD EUR EUR USD	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00 5 926 819.84 690 400.00 3 535 200.00 3 994 429.55	EUR EUR USD EUR USD USD USD EUR	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56 5 220 000.00 782 933.62 3 995 175.48 3 535 200.00	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 2.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13 -409.00 1 004.85 18 989.15 -18 906.25	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
USD USD EUR USD EUR EUR USD	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00 5 926 819.84 690 400.00 3 535 200.00	EUR EUR USD EUR USD USD USD	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56 5 220 000.00 782 933.62 3 995 175.48	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13 -409.00 1 004.85 18 989.15	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00 0.00 0.00
USD USD EUR USD EUR EUR USD EUR USD USD	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00 5 926 819.84 690 400.00 3 535 200.00 3 994 429.55	EUR EUR USD EUR USD USD USD EUR	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56 5 220 000.00 782 933.62 3 995 175.48 3 535 200.00	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 2.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13 -409.00 1 004.85 18 989.15 -18 906.25	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
EUR USD USD Total I	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00 5 926 819.84 690 400.00 3 535 200.00 3 994 429.55 1 546 742.52 Devisenterminkontrakte	EUR EUR USD EUR USD USD EUR USD EUR EUR	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56 5 220 000.00 782 933.62 3 995 175.48 3 535 200.00	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 2.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13 -409.00 1 004.85 18 989.15 -18 906.25 -3 193.76 -520 852.99	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 -0.00
USD USD EUR USD EUR EUR USD USD Total I Bankg	9 150 907.42 5 737 717.25 585 600.00 5 926 819.84 690 400.00 3 535 200.00 3 994 429.55 1 546 742.52 Devisenterminkontrakte	EUR EUR USD EUR USD USD EUR USD EUR EUR	8 165 000.00 5 080 000.00 659 590.56 5 220 000.00 782 933.62 3 995 175.48 3 535 200.00	5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 5.6.2025 2.6.2025		-70 436.32 -120 323.13 -30 543.76 5 349.13 -409.00 1 004.85 18 989.15 -18 906.25 -3 193.76 -520 852.99	0.00 -0.01 -0.02 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 -0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		1 084 469 601.09	1 181 368 358.18	1 296 723 364.78
Klasse I-A1-acc ¹	LU2795387815			
Aktien im Umlauf		38 256.9870	25 486.5810	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.96	101.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.96	101.28	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650			
Aktien im Umlauf		232 526.2620	287 593.8830	604 655.0600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.01	98.41	96.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.01	98.41	96.18
Klasse I-A3-acc	LU2099389871			
Aktien im Umlauf		18 034.7950	1 490 342.3570	1 240 491.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.03	104.95	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.03	104.95	100.64
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	LU2134544555			
Aktien im Umlauf		-	-	36 625.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	111.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	111.65
Klasse I-B-acc	LU2113590561			
Aktien im Umlauf		474 099.9960	476 023.3550	52 403.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.30	103.77	99.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		112.30	103.77	99.01
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		19 120.4330	16 310.1310	59 049.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.48	102.02	99.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.48	102.02	99.10
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		731 203.8790	295 397.2460	125 172.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.58	139.99	133.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		151.58	139.99	133.51
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		845 544.3500	489 930.5300	835 831.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.96	116.63	115.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		120.96	116.63	115.82
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		43 116.1560	93 378.3600	98 845.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.86	110.76	107.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.86	110.76	107.53
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist	LU2561993515			
Aktien im Umlauf		1 015.4000	15 000.0000	15 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		102.64	99.82	99.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD	2	102.64	99.82	99.38
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist	LU2493301084			
Aktien im Umlauf		3 031 925.6460	2 891 699.4150	2 891 699.4150
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		107.28	104.58	103.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD	2	107.28	104.58	103.15
Klasse K-B-acc	LU2282404438			
Aktien im Umlauf		278 782.3590	278 782.3590	386 501.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.91	101.61	97.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.91	101.61	97.00

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse K-X-acc	LU1860987145			
Aktien im Umlauf		133 032.0870	140 788.8360	140 788.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.94	123.75	118.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		133.94	123.75	118.06
Klasse K-X-dist⁴	LU1917356179			
Aktien im Umlauf		-	-	100 671.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	99.05
Klasse P-4%-mdist	LU2051222904			
Aktien im Umlauf		126 166.0390	139 270.3350	164 187.5190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.63	87.40	88.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.63	87.40	88.02
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		580 809.3610	705 117.6740	800 351.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.16	127.56	123.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		136.16	127.56	123.42
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		76 534.4870	89 110.5860	103 183.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.29	101.08	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.29	101.08	101.89
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		1 077 693.6760	1 439 747.1340	1 985 523.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.54	108.30	106.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.54	108.30	106.71
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		34 035.2770	36 118.6200	63 264.7970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.96	109.61	107.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.96	109.61	107.17
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		35 504.4730	49 790.0440	50 744.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.72	86.38	87.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		86.72	86.38	87.95
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		41 624.4800	61 398.3830	71 231.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.99	92.17	91.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.99	92.17	91.81
Klasse Q-4%-mdist	LU2038039314			
Aktien im Umlauf		85 574.8260	125 387.1840	134 625.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.19	89.36	89.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.19	89.36	89.44
Klasse Q-acc	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		681 580.0130	874 774.1650	1 001 235.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.97	128.48	123.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		137.97	128.48	123.57
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774437			
Aktien im Umlauf		270 150.2560	362 946.7120	409 586.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.76	102.88	103.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.76	102.88	103.08

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240774601			
Aktien im Umlauf	201240774001	306 148.2340	498 500.2400	683 889.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.99	109.02	106.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in E	L JR ²	114.99	109.02	106.78
Klasse Q-dist	LU1240774866		103.02	100.70
Aktien im Umlauf		89 376.0080	125 378.2440	188 453.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.60	110.19	107.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	ISD ²	115.60	110.19	107.77
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240774510			
Aktien im Umlauf		122 393.3550	168 849.4800	189 083.7990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.48	88.15	89.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in C	THF ²	88.48	88.15	89.74
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1109640307			
Aktien im Umlauf		36 320.2280	54 326.8140	79 746.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.23	91.42	91.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in E	UR ²	94.23	91.42	91.04
Klasse QL-4%-mdist ⁵	LU2886163026			
Aktien im Umlauf		527.1380	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.31	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	ISD ²	101.31	-	-
Klasse QL-acc⁵	LU2886162481			
Aktien im Umlauf		49 421.9990	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.00	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	SD ²	104.00	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc ⁵	LU2886162564			
Aktien im Umlauf		32 478.0100	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.75	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in C	HF ²	100.75	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc⁵	LU2886162721			
Aktien im Umlauf		13 333.3420	-	_
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in E	UR ²	102.64	-	-
Klasse QL-dist⁵	LU2886162309			
Aktien im Umlauf		7 846.5690	-	_
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.01	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	SD ²	104.01	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist ⁵	LU2886162648			
Aktien im Umlauf		17 414.2920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.74	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in C	HF ²	100.74	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist ⁵	LU2886162994			
Aktien im Umlauf		1 696.9620	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in E	UR ²	102.64	-	-

¹ Erste NAV 25.4.2024 ² Siehe Erläuterung 1 ³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 23.4.2024 im Umlauf ⁴ Die Aktienklasse K-X-dist war bis zum 6.12.2023 im Umlauf ⁵ Erste NAV 2.9.2024

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1-acc	USD	7.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	5.7%	2.3%	-1.8%
Klasse I-A3-acc	USD	7.7%	4.3%	0.9%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc1	EUR	-	-	-1.7%
Klasse I-B-acc	USD	8.2%	4.8%	1.4%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	6.3%	2.9%	-1.2%
Klasse I-X-acc	USD	8.3%	4.9%	1.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.7%	0.7%	-2.2%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	6.4%	3.0%	-1.1%
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist ²	AUD	-	3.2%	-
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist	CAD	6.9%	4.1%	-
Klasse K-B-acc	USD	8.2%	4.8%	1.4%
Klasse K-X-acc	USD	8.2%	4.8%	1.4%
Klasse K-X-dist ³	USD	-	-	1.4%
Klasse P-4%-mdist	USD	6.7%	3.3%	0.0%
Klasse P-acc	USD	6.7%	3.4%	0.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.2%	-0.8%	-3.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	4.8%	1.5%	-2.6%
Klasse P-dist	USD	6.7%	3.4%	0.0%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.2%	-0.8%	-3.7%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	4.8%	1.5%	-2.6%
Klasse Q-4%-mdist	USD	7.4%	4.0%	0.6%
Klasse Q-acc	USD	7.4%	4.0%	0.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.8%	-0.2%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	5.5%	2.1%	-2.0%
Klasse Q-dist	USD	7.4%	4.0%	0.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	2.8%	-0.2%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	5.5%	2.1%	-2.0%
Klasse QL-4%-mdist ⁴	USD	-	-	-
Klasse QL-acc ⁴	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc ⁴	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc ⁴	EUR	-	-	-
Klasse QL-dist ⁴	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist ⁴	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist ⁴	EUR	_	_	

¹ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 23.4.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

² Die Aktienklasse (AUD hedged) I-X-qdist war bis zum 27.11.2024 im Umlauf - reaktiviert 5.12.2024. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

³ Die Aktienklasse K-X-dist war bis zum 6.12.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁴ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten. Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Der Teilfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Gesamtperformance. Die flexible Laufzeitsteuerung einschliesslich Kurven- und Relative-Value-Strategien leistete im Berichtszeitraum einen massgeblichen positiven Performancebeitrag. Das Engagement in Unternehmensanleihen auf Basis der Überschussrendite wirkte sich leicht negativ aus, da sich die Spreads gegen Ende des Berichtszeitraums aufgrund der Zollankündigungen von US-Präsident Trump deutlich ausweiteten.

Künftig läuft unsere Strategie darauf hinaus, das weltweite Auseinanderdriften der Geldpolitik auszunutzen, indem wir den Schwerpunkt auf Relative-Value-Positionen und die Kurvenpositionierung legen. Wir diversifizieren unser Engagement weiterhin über Unternehmensanleihen und ausgewählte Staatsanleihen aus Schwellenländern und suchen zudem nach Gelegenheiten, um bei Marktverwerfungen unsere Bestände aufzustocken.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische	Aufteilung	in %	des	Nettovermögens
deourabilistile	Auttenunu	III /0	ues	Nettovermodens

Vereinigte Staaten	21.61
Neuseeland	14.84
Grossbritannien	13.28
Luxemburg	3.85
Niederlande	3.54
Spanien Spanien	3.39
_' Brasilien	3.23
 Japan	2.62
Frankreich	2.45
Mexiko	2.32
Slowenien	2.19
 Deutschland	1.74
Österreich	1.55
Norwegen	1.12
Italien	1.10
Schweiz	1.06
Kanada	0.76
Rumänien	0.74
Australien	0.72
Kroatien	0.71
Kolumbien	0.67
Südafrika	0.66
Saudiarabia	0.45
Indien	0.44
Türkei	0.38
Aserbaidschan	0.38
Hongkong	0.37
Griechenland	0.34
Südkorea	0.30
Bermuda	0.25
Jersey	0.25
Lettland	0.25
Irland	0.24
Belgien	0.23
Cayman-Inseln	0.22
Multinational	0.21
Mongolei	0.20
Ghana	0.18
Peru	0.18
China	0.18
Slowakei	0.16
Ägypten	0.14
Nigeria	0.12
Polen	0.10
Schweden	0.09
Liberia	0.05

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	45.87
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	12.78
Banken & Kreditinstitute	9.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.74
Immobilien	3.16
Erdől	2.88
Verkehr & Transport	1.31
Fahrzeuge	1.19
Diverse Dienstleistungen	0.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.66
Kantone, Bundesstaaten	0.56
Energie- & Wasserversorgung	0.47
Computer & Netzwerkausrüster	0.39
Telekommunikation	0.33
Elektrische Geräte & Komponenten	0.30
Tabak & alkoholische Getränke	0.29
	0.27
Detailhandel, Warenhäuser	0.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.22
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.18
Diverse Konsumgüter	0.18
Maschinen & Apparate	0.11
Chemie	0.10
Elektronik & Halbleiter	0.09
Gastgewerbe & Freizeit	0.05
Internet, Software & IT-Dienste	0.03
Anlagefonds	0.01
TOTAL	89.86

Nettovermögensaufstellung

H	c	
v	•	

Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 035 342 724.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-60 802 680.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	974 540 044.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	56 753 316.81
Andere liquide Mittel (Margins)	37 058 991.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	37 354 312.43
Forderungen aus Zeichnungen	28 978.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 181 869.12
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 587.43
TOTAL Aktiva	1 117 922 100.60
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 283 291.12
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 475 775.54
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-4 000 001.38
Kontokorrentkredit	-24 597 988.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-538 491.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-483 016.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 109.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 826.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-556 952.22
TOTAL Passiva	-33 452 499.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 084 469 601.09

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 270 000.00.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 780 575.79
Zinsen auf Wertpapiere	46 984 637.59
Dividenden	153 555.96
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	103 952 086.22
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	459 160.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	309 730.2
TOTAL Erträge	154 639 746.19
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-104 420 090.39
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 664 127.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-336 061.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-217 860.4
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 570 303.3.
TOTAL Aufwendungen	-113 208 443.5
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 431 302.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-18 871 893.4 <u>2</u>
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	406 277.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	25 985 343.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	10 430 185.6
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3 328 096.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 901 141.93
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 720 674.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	48 151 977.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 955 550.3
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-262 892.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-771 717.0
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 531 692.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 838 035.3
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 290 669.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	94 442 647.01

Veränderung des Nettovermögens

	555
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 181 368 358.18
Zeichnungen	232 038 381.29
Rücknahmen	-412 056 957.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-180 018 576.15
Ausbezahlte Dividende	-11 322 827.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 431 302.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 720 674.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 290 669.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	94 442 647.01
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 084 469 601.09

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 486.5810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 047.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 277.1640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 256.9870
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	287 593.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 117.9480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 185.5690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	232 526.2620
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 490 342.3570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 778.7550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 549 086.3170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 034.7950
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	476 023.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 923.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	474 099.9960
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 310.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 337.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 527.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 120.4330
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	295 397.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	520 417.1190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 610.4860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	731 203.8790
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	489 930.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	389 072.3970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 458.5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	845 544.3500

Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 378.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 026.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 288.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 116.1560
Klasse	(AUD hedged) I-X-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 000.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 984.8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 015.4000
Klasse	(CAD hedged) I-X-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 891 699.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140 226.2310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 031 925.6460
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	278 782.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	278 782.3590
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	140 788.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 756.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 032.0870
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	139 270.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 884.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 988.7990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 166.0390
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	705 117.6740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 236.7220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 545.0350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	580 809.3610
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 110.5860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 684.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 261.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 534.4870
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 439 747.1340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	168 236.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-530 289.8570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 077 693.6760
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 118.6200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 002.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 086.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 035.2770

	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 790.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 604.5830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 890.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 504.4730
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 398.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 137.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 911.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 624.4800
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 387.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 464.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 276.4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	85 574.8260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	874 774.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 790.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379 984.6900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	681 580.0130
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	362 946.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 610.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 407.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	270 150.2560
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	498 500.2400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 690.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 042.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	306 148.2340
Klasse	Q-dist 125 378.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres Anzahl der ausgegebenen Aktien	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 002,2360
	-36 002.2360 89 376.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 849.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 043.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 499.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	122 393.3550
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 326.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 006.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 320.2280
Klasse	QL-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	527.1380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000

Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 531.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 109.3370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 421.9990
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 182.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 704.8760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 478.0100
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 433.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 333.3420
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 946.5690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 846.5690
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 211.7260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-797.4340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 414.2920
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 346.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-650.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 696.9620

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.9726
(CHF hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	1.5606
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.6175
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.6240
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	2.1277
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.1439

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(AUD hedged) I-X-qdist	17.6.2024	20.6.2024	AUD	0.9556
(AUD hedged) I-X-qdist	19.9.2024	24.9.2024	AUD	1.0376
(AUD hedged) I-X-qdist	17.3.2025	20.3.2025	AUD	0.8619
(CAD hedged) I-X-qdist	17.6.2024	20.6.2024	CAD	1.0199
(CAD hedged) I-X-qdist	19.9.2024	24.9.2024	CAD	1.0914
(CAD hedged) I-X-qdist	16.12.2024	19.12.2024	CAD	1.2530
(CAD hedged) I-X-qdist	17.3.2025	20.3.2025	CAD	1.0363

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2913
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2918
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2981
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2981
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.2988
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2924
P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.2958
P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.2920
P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.2948
P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.2972
P-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.2954
P-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.2986
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2979
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2985
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3051
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3053
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3061
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2997
Q-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3033
Q-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.2996
Q-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.3026
Q-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3052
Q-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.3035
Q-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.3070
QL-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3243
QL-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3286
QL-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3326
QL-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.3287
QL-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.3321
QL-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3351
QL-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.3333
QL-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.3373

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktie	en			
Gros	sbritannien			
EUR	BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	2 340 000.00	2 652 606.53	0.25
TOTAL	. Grossbritannien		2 652 606.53	0.25
Verei	inigte Staaten			
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	4 225 000.00	4 270 503.25	0.39
TOTAL	. Vereinigte Staaten		4 270 503.25	0.39
Total A	Aktien		6 923 109.78	0.64
Note	s, fester Zins			
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	1 690 085.91	0.15
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	85 550.00	12 811 769.54	1.18
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	85 000.00	11 899 540.47	1.10
TOTAL	BRL		26 401 395.92	2.43
CAD				
CAD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 327 924.65	0.40
CAD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 772 664.46	0.16
TOTAL	. CAD		6 100 589.11	0.56
EUR				
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	2 200 000.00	2 509 508.27	0.23
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	2 340 000.00	1 912 562.94	0.18
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.25000% 25-11.02.37	6 960 000.00	7 713 683.17	0.71
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	4 295 000.00	4 821 776.28	0.44
EUR	CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	4 790 000.00	5 286 891.49	0.49
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	2 940 000.00	3 361 582.53	0.31
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	1 315 000.00	1 355 705.28	0.13
EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	4 110 000.00	4 738 726.79	0.44
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	2 555 000.00	2 942 740.85	0.27
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	2 815 000.00	3 193 331.95	0.29
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 760 000.00	1 959 140.16	0.18
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	815 000.00	932 167.96	0.09
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	5 435 000.00	6 126 782.10	0.56

TOTAL	GBP		25 663 841.20	2.37
USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	310 133.37	0.03
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	3 000 000.00	2 778 000.00	0.26
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	5 900 000.00	5 877 875.00	0.54
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	1 015 000.00	1 040 679.63	0.10
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	5 670 000.00	5 675 670.00	0.52
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	1 935 000.00	1 969 344.08	0.18
USD	CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	2 195 000.00	2 246 047.42	0.21
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 250 000.00	1 154 292.97	0.11
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	3 180 000.00	3 186 385.60	0.29
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	3 185 000.00	3 174 091.02	0.29
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	895 400.00	814 814.00	0.08
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	1 287 600.00	949 605.00	0.09

1 875 000.00

22 540 000 00

4.32

0.23

2.14

46 854 599.77

2 488 780.28

23 175 060.92

GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31

LINITED KING OF GREAT BRIT & N IRI -REG-S 3 75000% 23-22 10 53

TOTAL EUR

GBP

GBP

GBP

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Beze	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	HARBOUR ENERGY PLC-144A 6.32700% 25-01.04.35	1 865 000.00	1 797 202.59	0.17
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	1 900 000.00	1 926 125.00	0.18
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	1 780 000.00	1 778 700.60	0.16
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	1 545 000.00	1 514 069.10	0.14
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 316 107.50	0.12
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	7 625 000.00	7 612 726.57	0.70
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	1 375 000.00	1 472 157.05	0.14
USD	ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	8 420 000.00	8 028 554.20	0.74
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	10 250.00	0.00
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	725 000.00	36 250.00	0.00
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	970 000.00	49 712.50	0.01
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	4 200 000.00	3 620 400.00	0.33
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	4 250 000.00	4 159 687.50	0.38
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	500 000.00	0.05	0.00
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	3 750 000.00	3 773 924.99	0.35
TOTAL	USD		66 272 805.74	6.12
Total I	lotes, fester Zins		171 293 231.74	15.80

USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	206 390.00	139 754.41	0.01
TOTAL	USD		139 754.41	0.01
Total N	lotes, Nullcoupon		139 754.41	0.01

Notes, variabler Zins

	ш	ID
Е	u	חי

TOTAL EUR 21 196 2:			
1 900 000.00	2 119 249.50	0.20	
2 685 000.00	3 312 170.59	0.30	
2 450 000.00	2 650 376.34	0.24	
1 000 000.00	1 053 592.17	0.10	
7 000 000.00	8 126 378.34	0.75	
3 600 000.00	3 934 458.63	0.36	
	2 600 000 00	2 600 000 00 2 024 459 62	

USD

Total	Notes, variabler Zins		45 648 099.93	4.21
TOTA	USD		24 451 874.36	2.26
USD	VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	960 000.00	932 981.67	0.09
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	3 150 000.00	3 118 601.12	0.29
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 355 000.00	1 474 516.42	0.14
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 025 000.00	1 170 231.22	0.11
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00	2 868 110.24	0.26
USD	PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55	1 185 000.00	1 160 369.89	0.11
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	4 795 000.00	4 591 164.93	0.42
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	4 250 000.00	4 204 393.67	0.39
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	2 140 000.00	2 124 063.57	0.19
USD	BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	2 055 000.00	2 030 118.27	0.19
USD	ALLIANZ SE-REG-S-SUB COCO 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00	777 323.36	0.07

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	2 845 000.00	3 209 270.64	0.30
EUR	AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	4 000 000.00	4 573 677.03	0.42
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	3 400 000.00	3 776 112.17	0.35
EUR	BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	2 400 000.00	2 937 049.87	0.27
EUR	CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	1 100 000.00	1 269 179.98	0.12
EUR	CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	1 400 000.00	1 471 874.79	0.14
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 740 000.00	1 974 623.88	0.18
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	1 900 000.00	1 836 124.97	0.17
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	3 120 000.00	3 745 643.85	0.34
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31	1 700 000.00	1 917 981.69	0.18
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 4.05600% 25-28.05.37	2 300 000.00	2 658 788.21	0.24
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	4 245 000.00	4 814 427.57	0.44

^{*} Fair-valued

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	3 300 000.00	3 872 875.86	0.36
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	2 285 000.00	2 696 588.90	0.25
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	4 185 000.00	4 884 097.36	0.45
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	4 000 000.00	4 594 583.80	0.42
EUR	MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	1 050 000.00	1 090 997.78	0.10
EUR EUR	NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	6 400 000.00	7 263 798.57	0.67
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	3 563 000.00 1 700 000.00	4 192 938.93 1 954 801.73	0.39
EUR	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	1 825 000.00	2 076 689.28	0.18
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	3 760 000.00	4 242 373.85	0.19
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	2 400 000.00	2 722 664.99	0.25
TOTAL		2 400 000.00	73 777 165.70	6.80
IOIAL	LON		73 777 103.70	0.00
CDD				
GBP				
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.50000% 24-08.11.64	2 300 000.00	2 885 194.55	0.27
TOTAL	GBP		2 885 194.55	0.27
USD USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00	1 552 500.00	0.14
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	4 200 000.00	4 028 952.44	0.14
USD	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	600 000.00	0.06
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-5 7.80000% 24-29.01.28	1 830 000.00	1 811 700.00	0.17
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00	893 345.75	0.08
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54	4 400 000.00	3 997 400.00	0.37
USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 940 000.00	2 943 675.00	0.27
TOTAL			15 827 573.19	1.46
	Medium-Term Notes, fester Zins		92 489 933.44	8.53
EUR EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	949 831.89	0.09
EUR	BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	2 300 000.00	2 651 139.34	0.24
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	3 300 000.00	4 250 243.18	0.39
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	1 400 000.00	1 701 540.63	0.16
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	1 900 000.00	2 175 783.82	0.20
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.543%/VAR 25-14.08.31	2 340 000.00	2 673 630.49	0.25
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973 %/VAR 24-31.05.36	1 885 000.00	2 236 994.95	0.21
EUR	BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34	3 400 000.00	3 931 209.36	0.36
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36	5 770 000.00	6 618 669.86	0.61
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36	2 400 000.00	2 755 017.43	0.25
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	3 400 000.00	3 997 646.64	0.37
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	1 300 000.00	1 476 737.06	0.14
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	5 110 000.00	5 763 895.86	0.53
TOTAL	EUR		41 182 340.51	3.80
Total N	Medium-Term Notes, variabler Zins		41 182 340.51	3.80
Anlei	hen, fester Zins			
AUD AUD	AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	18 500 000.00	6 346 677.23	0.59
TOTAL		10 300 000.00	6 346 677.23	0.59
CAD				
CAD	CANADA COMPANIENT 2 2F0000/ 40 04 05 22			
CAD	CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	3 000 000.00	2 143 845.24	0.20
TOTAL	CCAD		2 143 845.24	0.20
EUR				
EUR	AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	2 580 000.00	2 679 984.68	0.25
EUR	ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	220 404.25	0.02
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 500 000.00	1 830 556.57	0.17
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.25000% 24-25.05.55	12 500 000.00	12 496 179.23	1.15
EUR	GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	3 671 711.10	0.34
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00	1 467 450.48	0.14
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	2 070 000.00	2 363 080.33	0.22
EUR	SHURGARD LUXEMBOURG SARL-REG-S 4.00000% 25-27.05.35	3 400 000.00	3 878 728.14	0.36

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	1 500 000.00	1 750 809.91	0.16
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	5 961 929.67	0.55
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	12 500 000.00	13 180 286.55	1.22
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	4 604 553.26	0.42
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.00000% 24-31.10.54	10 000 000.00	11 432 671.35	1.05
EUR TOTAL	TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27 EUR	1 000 000.00	1 103 883.04 66 642 228.56	0.10 6.15
GBP				
GBP	CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	2 750 000.00	3 310 011.43	0.30
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	1 980 000.00	2 695 741.94	0.25
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	2 315 000.00	3 120 332.30	0.29
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	945 000.00	1 252 460.42	0.12
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	19 000 000.00	14 773 904.67	1.36
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	3 700 000.00	4 375 331.19	0.40
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29	26 400 000.00	35 653 314.02	3.29
GBP	UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN N IRL-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	11 328 000.00	13 186 566.39	1.22
GBP TOTAL	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32 GBP	2 390 000.00	3 156 801.14 81 524 463.50	0.29 7.52
JPY				
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	6 600 000 000.00	25 540 095.08	2.35
TOTAL	JPY		25 540 095.08	2.35
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	6 001 700.00	25 148 316.79	2.32
TOTAL	MXN		25 148 316.79	2.32
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	59 000 000.00	30 330 247.47	2.80
NZD	NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	70 500 000.00	27 041 600.54	2.49
NZD	NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	25 000 000.00	14 494 732.11	1.34
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	125 600 000.00	61 301 650.21	5.65
NZD NZD	NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33 NEW ZEALAND-REG-S 4.50000% 14-15.04.27	31 500 000.00 200 000.00	17 687 865.96 121 666.85	1.63 0.01
TOTAL		200 000.00	150 977 763.14	13.92
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	1 900 000 000.00	2.42	0.00
TOTAL	RUB		2.42	0.00
USD				
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	1 531 400.00	0.14
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	920 000.00	70 150.00	0.01
USD	PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	2 170 000.00	1 915 025.00	0.18
USD	REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	4 700 000.00	4 106 625.00	0.38
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	64 863.00	7 556.54	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	65 021.00	7 509.93	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27 SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	130 359.00 196 014.00	15 643.08 23 521.68	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* (PIK) 6.75000% 23-30.09.28 SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* PIK 7.00000% 23-30.09.29	196 014.00	23 521.68	0.00
USD	SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.29 SUNAC CHINA LTD-REG-5 *DEFAULTED* (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	92 524.00	11 102.88	0.00
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	2 300 000.00	2 193 878.00	0.00
TOTAL		2 300 000.00	9 905 990.67	0.91
ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	65 000 000.00	3 507 065.60	0.32
TOTAL			3 507 065.60	0.32
Total A	nleihen, fester Zins		371 736 448.23	34.28
Anlei	hen, variabler Zins			
EUR				
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	2 300 000.00	2 751 399.39	0.25
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 840 000.00	3 219 454.38	0.30
EUR				

^{*} Fair-valued

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00	437 607.20	0.04
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-5 1.375%/VAR 21-17.02.32	3 100 000.00	3 120 731.18	0.29
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	3 100 000.00	3 495 428.39	0.23
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	2 219 413.75	0.32
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 3.250 // VAR 15-FRF	2 800 000.00	3 185 057.40	0.21
EUR	STONEGATE PUB CO FIN-REG-5 3M EURIBOR+662,50BP 24-31.07.29	590 000.00	684 867.94	0.29
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S-SUB 5.994%/VAR 25-PRP	3 000 000.00	3 423 546.41	0.32
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	3 670 000.00	4 146 264.77	0.32
TOTAL		3 070 000.00	26 683 770.81	2.46
<u></u>				
GBP GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	950 000.00	1 237 940.99	0.11
GBP	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	1 915 000.00	2 649 328.32	0.25
TOTAL			3 887 269.31	0.36
USD				
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	405 000.00	388 434.38	0.03
TOTAL	USD		388 434.38	0.03
Total A	Anleihen, variabler Zins		30 959 474.50	2.85
USD USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45 AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	65 000 000.00 425 000.00	47 518 554.86 358 162.11	4.38 0.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	1 875 000.00	1 708 081.05	0.16
TOTAL			49 584 798.02	4.57
	reasury-Notes, fester Zins		49 584 798.02	4.57
Wan	delanleihen, fester Zins			
USD USD	SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP UP 23-30.09.32	196 746.00	20 264.84	0.00
TOTAL		150 740.00	20 264.84	0.00
	Vandelanleihen, fester Zins		20 264.84	0.00
Wan	delanleihen, Nullcoupon			
USD USD	SUINAC CHINA I TD-RFG-S *DFFAUITFD* 0 00000% 23-30 09 28	1 100 319 00	126 503 68	0.01
TOTAL		1 100 319.00	126 503.68	0.01
	Wandelanleihen, Nullcoupon		126 503.68	0.01
Total \	Nertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		810 103 959.08	74.70
	rtpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen go	eregelten Markt gel	handelt werden	
USD	BANK 2018-BNK14 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	884 864.43	0.08
USD	BANK BNK 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 832 474.58	0.17

USD	BANK 2018-BNK14 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	884 864.43	0.08
USD	BANK BNK 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 832 474.58	0.17
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 319 575.99	0.12
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	1 971 350.80	0.18
USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.44620% 21-10.03.33	1 300 000.00	1 190 812.87	0.11
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	665 894.14	0.06
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 726 896.76	0.25
USD	CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 465 993.42	0.14
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51	2 500 000.00	1 405 213.04	0.13
USD	FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49	11 378 495.00	3 095 817.94	0.29
USD	FANNIE MAE 4.00000% 22-01.05.51	10 000 000.00	6 362 800.34	0.59
USD	FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52	7 000 000.00	5 200 249.33	0.48
USD	FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53	9 000 000.00	6 976 573.45	0.64
USD	FANNIE MAE 5.50000% 23-01.09.53	11 000 000.00	9 479 074.05	0.87
USD	FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	15 500 000.00	12 379 057.42	1.14
USD	FANNIE MAE 5.50000% 23-01.12.53	10 000 000.00	8 705 131.07	0.80
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	·	

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53 FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	5 000 000.00 8 000 000.00	4 009 173.10 6 661 186.52	0.37
USD	FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53 FANNIE MAE 6.50000% 23-01.07.53	8 000 000.00	6 350 291.71	0.51
USD	FANNIE MAE 6.50000% 23-01.02.53	10 000 000.00	7 384 665.79	0.68
USD	FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53	8 000 000.00	6 589 050.18	0.61
USD	FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	10 000 000.00	8 732 267.53	0.81
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53	5 000 000.00	3 991 349.50	0.37
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	5 000 000.00	4 200 196.30	0.39
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 24-01.07.54	10 000 000.00	9 437 633.58	0.87
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 25-01.02.55	6 500 000.00	6 527 956.05	0.60
USD	MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48 MORGAN STANLEY CAPITAL INC 3.33000% 17-01.12.50	800 000.00 450 000.00	334 250.43 430 089.26	0.03
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 332 621.64	0.04
TOTAL		1 333 000.00	131 642 511.22	12.14
	Nortgage Backed Securities, fester Zins		131 642 511.22	12.14
USD USD USD USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40 BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35 BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35 GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.155%/VAR 18-01.07.51	2 060 000.00 1 300 000.00 2 000 000.00 330 000.00	2 009 643.30 1 297 024.82 1 992 154.60 318 568.86	0.19 0.12 0.18 0.03
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 816 860.44	0.17
TOTAL	USD		7 434 252.02	0.69
Total I	Nortgage Backed Securities, variabler Zins		7 434 252.02	0.69
	BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28 INFOR LLC-144A 1.75000% 20-15.07.25 INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53 TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26 USD Jotes, fester Zins s, Nullcoupon	200 000.00 355 000.00 5 100 000.00 920 000.00	59 413.20 353 488.55 5 787 012.58 894 626.12 7 094 540.45 7 094 540.45	0.01 0.03 0.53 0.08 0.65
USD USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	148 000.00	85 914.00	0.01
TOTAL	USD		85 914.00	0.01
Total I	lotes, Nullcoupon		85 914.00	0.01
Medi	um-Term Notes, variabler Zins			
USD	INITES CANDAGIO COA 144A CUD COCO 7 7000 AAD 15 DDD	1 500 000 00	1 504 660 26	0.14
USD TOTAL	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB COCO 7.700%/VAR 15-PRP USD	1 500 000.00	1 504 660.26 1 504 660.26	0.14 0.14
Total I	Medium-Term Notes, variabler Zins		1 504 660.26	0.14
Anle	ihen, variabler Zins			
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	9 930 887.89	0.91
TOTAL	NZD		9 930 887.89	0.91
Total A	Anleihen, variabler Zins		9 930 887.89	0.91
Total \	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		157 692 765.84	14.54
	emittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente s, fester Zins			

0.22

2 324 539.45

509 823.45

2 350 000.00

JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31 ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33

USD

USD

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30	1 010 000.00	1 020 791.61	0.09
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	1 650 000.00	1 653 859.14	0.15
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	1 125 000.00	1 128 239.88	0.10
TOTAL	USD		6 637 253.53	0.61
Total I	lotes, fester Zins		6 637 253.53	0.61
Total N	leuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		6 637 253.53	0.61

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	1 000.00	106 066.41	0.01
TOTAL	Irland		106 066.41	0.01
Total I	Total Investment Fonds, open end		106 066.41	0.01
Total C	Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		106 066.41	0.01
Total d	les Wertpapierbestandes		974 540 044.86	89.86

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

Total D	erivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-2 283 291.12	-0.21	
TOTAL	OTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen -2 283 :				
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.25	836.00	492 497.91	0.05	
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25	-1 369.00	-1 513 422.31	-0.14	
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.25	-112.00	-163 625.06	-0.02	
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	-162.00	-397 406.25	-0.04	
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	442.00	386 750.00	0.04	
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-1 944.00	-2 308 500.00	-0.21	
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	2 826.00	861 048.29	0.08	
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-2 462.00	-615 500.00	-0.06	
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.25	-59.00	-351 640.74	-0.03	
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	1 850.00	2 452 850.26	0.23	
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.25	-647.00	-951 037.92	-0.09	
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.25	-248.00	-244 941.54	-0.02	
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	-196.00	-71 429.93	-0.01	
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	-346.00	-123 730.90	-0.01	
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	139.00	-6 936.38	0.00	
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	369.00	350 054.34	0.03	
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.25	-94.00	-171 808.73	-0.02	
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.25	135.00	93 487.84	0.01	

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHAINTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50 -10 000.00 8 957.51				
CHAINTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-16.09.30 2 133 890.55 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP RAY 1.20750% 19-27.09.29 -35 900 000.00 2 133 890.55 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29 -32 000 000.00 1 526 737.06 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29 -32 000 000.00 2 703 087.47 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29 -54 000 000.00 2 703 087.47 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29 -55 000 000.00 2 901 096.55 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29 -55 000 000.00 2 901 096.55 NZD LCHAINTEREST RATE SWAP RAY 1.47300% 24-15.10.29 -755 000 000.00 -1 258 562.42 CNY CITAINTEREST RATE SWAP RAY 2.80500% 21-02.04.26 -755 000 000.00 -1 258 562.42 CNY CITAINTEREST RATE SWAP RAY 3.46108% 22-08.11.52 -1 300 000.00 1 83 172.69 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3MH 22-08.11.52 -1 300 000.00 1 831 995.36 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3MH 23-10.03.53 -12 400 000.00 1 831 995.36 USD LCHAINTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCHAINTEREST RATE SWAP RAC		-10 000.00	8 957.51	0.00
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29 -32 000 000.00 1 526 737.06 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29 -54 000 000.00 2 703 087.47 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PRY 1.58300% 24-24.09.29 -54 000 000.00 2 703 087.47 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29 -55 000 000.00 2 901 096.55 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29 -55 000 000.00 2 901 096.55 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29 -755 000 000.00 -1 258 562.42 CNY CITUINITEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29 -755 000 000.00 -1 258 562.42 CNY CITUINITEREST RATE SWAP PRY 2.80500% 21-02.04.26 -755 000 000.00 -1 258 562.42 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PRY 3.46108% 22-08.11.52 -1 300 000.00 1 38 172.69 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PREC 3MFR 24-10.03.53 -12 400 000.00 1 831 995.36 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PRAY 3.01600% 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PRAY 3.01600% 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LC		-100 000.00	28 147.19	0.00
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP RC 3M/RA 24-24.09.29 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP RC 3M/RA 24-24.09.29 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.47300% 24-15.10.29 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.47300% 24-15.10.29 CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	 	-35 900 000.00	2 133 890.55	0.20
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1,47300% 24-15.10.29 -55 000 000.00 2 901 096.55 NZD LCH/INTEREST RATE SWAP RAY 2,80500% 21-02.04.26 -755 000 000.00 -1 258 562.42 CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2,80500% 21-02.04.26 -755 000 000.00 -1 258 562.42 CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CINRROOT 21-02.04.26 -1 300 000.00 1 38 172.69 USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MIL 22-08.11.52 -1 300 000.00 1 831 995.36 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 -12 400 000.00 1 831 995.36 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90	 	-32 000 000.00	1 526 737.06	0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29 CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	 2017/11/2012/11/11/2017/11/11/2017/2017/	-54 000 000.00	2 703 087.47	0.25
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26	 	-55 000 000.00	2 901 096.55	0.27
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 22-08.11.52 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 -12 400 000.00 1 831 995.36 USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCH/INTEREST RATE SWAP RAC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90		-755 000 000.00	-1 258 562.42	-0.12
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90 USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53 -6 100 000.00 1 080 188.90		-1 300 000.00	138 172.69	0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53		-12 400 000.00	1 831 995.36	0.17
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.45500% 23-29.06.28 -100 000 000.00 -427 702.46		-6 100 000.00	1 080 188.90	0.10
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-29:06.28		-100 000 000.00	-427 702.46	-0.04

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
NZD NZD	Chnung LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.69500% 23-10.07.33	-28 350 000.00	kontrakten/Swaps (Erl. 1) -1 055 509.68	vermögens -0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 23-10.07.33			
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29	-32 700 000.00	-1 923 663.95	-0.18
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29	-32 800 000.00	-1 958 575.75	-0.18
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29	-32 500 000.00	-1 917 972.40	-0.18
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27	-53 000 000.00	-1 659 959.46	-0.15
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-30.05.29	-169 000 000.00	-66 523.25	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25	-235 000 000.00	-2 472 353.63	-0.23
NZD ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-679 000 000.00	-1 241 208.78	-0.10
ZAR JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-10 850 000 000.00	372 098.35	0.04
JPY CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-204 000 000.00	-56 781.56	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29			
JPY JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27	-18 800 000 000.00	305 054.55	0.03
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26	-52 200 000.00	-408 754.46	-0.04
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28	-122 000 000.00	-361 088.05	-0.03
CAD CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30 LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30	-33 400 000.00	105 336.35	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	17 367.34	0.00
MXN	JPMORGAMINTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25 CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	85 032.67	0.01
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-20.04.29 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	-369 406.89	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-26.09.29 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	-746 108.21	-0.07
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.01.30 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30	245 000 000.00	-601 523.90	-0.06
MXN NZD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-14.02.30 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	119 000 000.00	-1 470 231.30	-0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31	477 000 000.00	-791 329.39	-0.07
ZAR ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32	247 000 000.00	981 232.24	0.09
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27	26 000 000.00	694 072.35	0.06
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27	25 500 000.00	691 701.58	0.06
ZAR ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33	140 000 000.00	472 445.50	0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	181 000 000.00	-2 161 471.74	-0.20
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	170 000 000.00	-128 251.16	-0.01
USD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.90500% 24-13.02.27	43 000 000.00	1 023 795.53	0.10
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-13.02.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	68 000 000.00	2 094 131.48	0.19
NZD GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	52 000 000.00	454 686.01	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27	182 000 000.00	-2 119 808.54	-0.20
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27	51 500 000.00	425 159.31	0.04
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26	425 000 000.00	-1 653 525.02	-0.15
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27	62 000 000.00	-622 468.84	-0.06
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26	1 065 000 000.00	9 908.41	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	495 000 000.00	18 465.85	0.00
MXN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26 CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.205009. 24-05.12.25	160 000 000.00	-1 797.06	0.00
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-05.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 24-24.12.25	150 000 000.00	-75 742.14	-0.01
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-24.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 24-17.12.25	320 000 000.00	-148 898.55	-0.01
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-17.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 24-25.12.25	245 000 000.00	-134 781.79	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.12.25			

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 24-22.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-22.12.25	477 000 000.00	-120 048.86	-0.01
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42000% 25-31.07.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 25-31.07.27	164 500 000.00	212 452.32	0.02
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28	380 000 000.00	761 849.48	0.07
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28	51 000 000.00	124 373.00	0.01
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28	96 500 000.00	407 125.40	0.04
SEK SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30	237 000 000.00	464 411.51	0.04
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27	300 000 000.00	-118 924.65	-0.01
TOTAL	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze	-4 000 001.38	-0.37	
Total [Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen gereg	elten Markt gehandelt werden	-4 000 001.38	-0.37
Total D	Derivative Instrumente		-6 283 292.50	-0.58

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

KZT	2 839 260 000.00	USD	5 450 158.36	5.6.2025	102 319.58	0.01
NGN	8 808 345 000.00	USD	5 265 000.00	29.7.2025	163 577.81	0.02
IDR	189 988 700 000.00	USD	11 277 375.23	5.6.2025	363 966.97	0.03
BRL	3 140 000.00	USD	549 941.33	5.6.2025	-2 612.17	0.00
USD	11 988 358.43	CLP	11 224 700 000.00	5.6.2025	113 701.05	0.01
USD	11 569 566.51	COP	49 239 728 000.00	5.6.2025	-253 779.43	-0.02
USD	10 314 031.15	CNH	74 790 000.00	5.6.2025	-73 901.69	-0.01
HUF	6 611 450 000.00	USD	18 567 556.20	5.6.2025	7 347.74	0.00
USD	22 682 526.29	THB	755 530 000.00	5.6.2025	-338 694.95	-0.03
THB	352 278 300.00	AUD	16 500 000.00	5.6.2025	114 931.96	0.01
USD	30 000 748.73	JPY	4 351 500 000.00	5.6.2025	-167 893.37	-0.02
NOK	109 440 000.00	USD	10 560 068.95	5.6.2025	151 302.58	0.01
ZAR	102 430 000.00	USD	5 556 919.36	5.6.2025	114 045.22	0.01
PLN	29 755 000.00	USD	7 886 582.70	5.6.2025	58 965.12	0.01
USD	130 243 011.88	GBP	97 960 000.00	5.6.2025	-1 863 003.24	-0.17
AUD	119 710 000.00	USD	77 027 339.65	5.6.2025	15 741.72	0.00
USD	6 447 910.63	SEK	62 090 000.00	5.6.2025	-17 793.99	0.00
USD	19 871 622.37	MXN	392 810 000.00	5.6.2025	-360 463.75	-0.03
USD	21 732 514.15	CZK	477 710 000.00	5.6.2025	2 477.48	0.00
CHF	155 981 300.00	USD	189 595 962.68	5.6.2025	345 318.92	0.03
CAD	319 322 400.00	USD	231 501 261.93	5.6.2025	781 272.20	0.07
USD	18 146 163.83	CAD	25 030 000.00	5.6.2025	-61 239.81	-0.01
USD	203 888 524.77	NZD	342 370 000.00	5.6.2025	-546 419.97	-0.05
USD	329 360 537.22	EUR	290 130 000.00	5.6.2025	-77 566.66	-0.01
EUR	196 435 800.00	USD	222 997 279.21	5.6.2025	52 517.39	0.01
USD	340 122.25	CHF	280 000.00	5.6.2025	-838.87	0.00
AUD	102 200.00	USD	65 898.76	5.6.2025	-124.78	0.00
TRY	645 450 000.00	USD	16 142 602.11	5.6.2025	231 405.76	0.02
USD	492 965.45	CHF	406 500.00	5.6.2025	-2 037.03	0.00
NZD	17 960 000.00	ZAR	196 786 301.16	5.6.2025	-170 757.17	-0.02
CNH	77 335 539.78	USD	10 750 000.00	5.6.2025	-8 505.24	0.00
USD	651 302.30	EUR	572 200.00	5.6.2025	1 578.10	0.00
USD	10 633 061.29	AUD	16 555 000.00	5.6.2025	-21 422.15	0.00
EUR	1 042 000.00	USD	1 160 158.74	5.6.2025	23 016.06	0.00
USD	2 169 745.50	EUR	1 950 000.00	5.6.2025	-44 449.18	0.00
AUD	1 691 884.55	EUR	975 000.00	5.6.2025	-18 228.84	0.00
USD	14 721 024.98	EUR	13 135 000.00	5.6.2025	-193 563.29	-0.02
AUD	5 195 000.00	USD	3 335 714.70	5.6.2025	7 688.59	0.00
INR	924 742 880.00	USD	10 795 000.00	5.6.2025	11 227.06	0.00
NZD	1 435 000.00	EUR	752 188.69	5.6.2025	2 763.74	0.00
CAD	2 000 000.00	EUR	1 271 285.29	5.6.2025	11 319.44	0.00
GBP	2 500 000.00	EUR	2 965 164.30	5.6.2025	4 528.60	0.00
USD	3 735 000.00	EUR	3 310 269.28	5.6.2025	-23 759.30	0.00
USD	4 969 450.27	EUR	4 415 000.00	5.6.2025	-43 713.58	0.00
CAD	7 540 000.00	CHF	4 485 990.86	5.6.2025	22 088.68	0.00
USD	1 398 279.52	JPY	200 500 000.00	5.6.2025	8 227.18	0.00
CAD	15 011 603.08	USD	10 820 000.00	5.6.2025	99 788.92	0.01
USD	2 480 033.75	EUR	2 197 100.00	5.6.2025	-14 739.14	0.00
USD	3 718 553.23	EUR	3 275 000.00	5.6.2025	-158.35	0.00
USD	500 243.66	CHF	410 600.00	5.6.2025	248.53	0.00

	Bewertung in USD
	NR Kursgewinn
in	(-verlust) auf Futures/
	Devisentermin-
verm	kontrakten/Swaps (Erl. 1)

Bezeichn	ung				Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deviser	nterminkontrakte (For	tsetzung)					
Gekaufte	· Währung/Gekaufter Betrag	J/Verkaufte W	ährung/Verkaufter Be	trag/Fälligkeitsdat	tum		
NOK	110 170 000.00	SEK	103 566 740.71	5.6.2025		-2 039.70	0.00
IDR	189 988 700 000.00	USD	11 651 523.90	7.7.2025		-43 707.78	0.00
USD	11 665 918.57	IDR	189 988 700 000.00	5.6.2025		24 576.37	0.00
USD	2 678 811.60	AUD	4 155 000.00	5.6.2025		4 732.55	0.00
USD	4 032 943.42	EUR	3 550 000.00	5.6.2025		1 973.62	0.00
COP	49 239 728 000.00	USD	11 955 597.97	5.6.2025		-132 252.03	-0.01
USD	11 913 365.83	COP	49 239 728 000.00	7.7.2025		133 259.17	0.01
USD	10 820 730.56	INR	924 742 880.00	5.6.2025		14 503.50	0.00
INR	924 750 000.00	USD	10 800 971.30	7.7.2025		-12 187.67	0.00
KZT	2 839 260 000.00	USD	5 519 556.77	8.7.2025		-25 929.93	0.00
USD	5 577 018.27	KZT	2 839 260 000.00	5.6.2025		24 540.33	0.00
USD	553 338.77	BRL	3 140 000.00	5.6.2025		6 009.61	0.00
BRL	3 140 000.00	USD	549 692.85	7.7.2025		-6 061.50	0.00
CLP	11 224 700 000.00	USD	11 970 331.98	5.6.2025		-95 674.60	-0.01
USD	11 970 204.33	CLP	11 224 700 000.00	7.7.2025		95 452.15	0.01
AUD	16 835 000.00	USD	10 803 356.20	5.6.2025		31 329.92	0.00
Total Devise	enterminkontrakte					-1 475 775.54	-0.14
Bankguthak	ben, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				93 812 308.13*	8.65
Kontokorre	ntkredit und andere kurzfristige Ve	rbindlichkeiten				-24 597 988.17	-2.27
Andere Akt	iva und Passiva					48 474 304.31	4.48
Total des Ne	ettovermögens					1 084 469 601.09	100.00

^{*} Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 1 270 000.00.

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)

Dreijahresvergleich

Nethermogram in USD		ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Aktien in Unitual Aktien in Unitual Aktien in Unitual Autopake- unit Rüchnahmepreis pro Aktie in USD 104 37 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 104 37 105 105 104 37 105 105 105 105 105 105 105 105 105 105	Nettovermögen in USD		224 535 423.86	154 823 957.77	211 246 720.75
Nationiventarwert pro Aktile in USD	Klasse I-A1-acc ¹	LU2816772680			
Ausgabe- und Rücknahmerpeis pro Aktie in USD ² 104.37	Aktien im Umlauf		52 673.6870	-	-
Nation March Mar	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.37	-	_
Aktien im Umlauf Aktien im Umlauf Aktien im Umlauf Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 103.78 102.45 102.25 Klasse (EUR hedged) i-A1-acc' LU2816772508 Aktien im Umlauf 119.652.2670 3.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.0.	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.37	-	-
Netroinventarwert pro Aktie in CHF 103.78 102.45 102.25	Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHFP Risse (EUR hedged) I-A1-acc' Risse (EUR hedged) I-A1-acc' Risse (AUR hedged) I-A1-acc'	Aktien im Umlauf		164 657.5420	2 675.0000	5 090.9070
Kisses (EUR hedged) I-A1-acc¹ LU2816772508 Aktion in Umlauf 119 652,2670 - - Ausgabe- und Rücknahmegneis pro Aktie in EUR 102.85 - - Ausgabe- und Rücknahmegneis pro Aktie in EUR 102.85 - - Aktien im Umlauf - - - - Aktien im Umlauf - - - - Ausgabe- und Rücknahmegneis pro Aktie in AUD - - - - Kilsen im Umlauf 63 969 6890 68 491.6890 72 591.6890 Nettoinwentarwert pro Aktie in AUD 92.56 92.15 92.82 Aktien im Umlauf 63 969 6890 68 491.6890 72 591.6890 Nettoinwentarwert pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82 Aktien im Umlauf 1055.0000 705.0000 1298.0000 Nettoinwentarwert pro Aktie in USD 138.05 130.29 124.77 Ausgabe- und Rücknahmegneis pro Aktie in USP 138.05 130.29 124.77 Ausgabe- und Rücknahmegneis pro Aktie in CHF 138.05 130.29 124.77	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.78	102.45	102.25
Aktien im Umlauf Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 102.85	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.78	102.45	102.25
Netroinventranvert pro Aktie in EUR	Klasse (EUR hedged) I-A1-acc1	LU2816772508			
Ausgabe und Rückmahmepreis pro Aktie in EUR? 102.85	Aktien im Umlauf		119 652.2670	-	_
Klasse (AUD hedged) FA1-dist* LU2816772417 Aktien im Umlauf . . . Nettoinventratwert pro Aktie in AUD . . . Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD³ . . . Klasse (CHF hedged) I-A1-dist LU0455555267 . . Aktien im Umlauf 63 969.6890 68 491.6890 73 591.6890 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82 Klasse LA3-acc LU0455552678 Aktien im Umlauf 1 055.0000 705.0000 1 298.0000 .	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.85	-	_
Aktien im Umlauf	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.85	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD	Klasse (AUD hedged) I-A1-dist ³	LU2816772417			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD²	Aktien im Umlauf		-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist LU0455555267 Aktien im Umlauf 63 969.6890 68 491.6890 73 591.6890 Nettoriventarwert pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82 Aktien im Umlauf 1 055.0000 705.0000 1 298.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 138.05 130.29 124.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² 138.05 130.29 124.77 Klasse (CHF hedged) I-A3-acc* LU0455555697 138.05 130.29 124.77 Aktien im Umlauf - 3 000.0000 3 000.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF - 102.45 102.15 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF - 102.45 102.15 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU0455558790 LU0455558790 Aktien im Umlauf 6 854.0000 5 981.0000 8 189.000 Aktien im Umlauf 45 946.4060 43 395.0290 47 036.7320 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU0455555853	Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		-	-	-
Aktien im Umlauf 63 969 6890 68 491.6890 73 591.6890 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 92.56 92.15 92.82 Klasse I-A3-acc LU0455552678 Klatien im Umlauf 1 055.0000 705.0000 1 298.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 1 38.05 130.29 124.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 1 38.05 130.29 124.77 Klasse (CHF hedged) I-A3-acc¹ LU0455555697 2 3000.0000 3 000.00	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 92.56 92.15 92.82 Klasse L-A3-acc LU0455552678 LU0455552678 Aktien im Umlauf 1 055 0000 705.0000 1 298.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 138.05 130.29 124.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 138.05 130.29 124.77 Klasse (CHF hedged) I-A3-acc¹ LU0455555697 U04.55 102.45 102.15 Aktien im Umlauf 0 102.45 102.15 102.15 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 0 102.45 102.15 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 0 102.45 102.15 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 6854 0000 5 981.0000 8 189.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 114.92 110.36 107.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU0455555853 111.41 109.44	Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 92.56 92.15 92.82	Aktien im Umlauf		63 969.6890	68 491.6890	73 591.6890
Klasse I-A3-acc LU0455552678 Aktien im Umlauf 1 055,0000 705,0000 1 298,0000 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 1 38,05 130,29 124,77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 138,05 130,29 124,77 Klasse (CHF hedged) I-A3-acc¹ LU0455555697	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.56	92.15	92.82
Aktien im Umlauf 1 055,0000 705,0000 1 298,0000 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 1 38.05 1 30.29 1 24.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 1 38.05 1 30.29 1 24.77 Klasse (CHF hedged) I-A3-acc¹ LU0455555697 S. 3000,0000 3 000,0000 3 000,0000 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF - 1 02.45 1 02.15 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² - 1 02.45 1 02.15 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU0455558790 Tu02.45 1 02.45 1 02.15 Aktien im Umlauf 6 854,0000 5 981,0000 8 189,0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 1 114,92 1 110,36 1 07.48 1 07.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 1 14.92 1 10.36 1 07.48 1 07.48 1 07.48 1 09.44 1 08.70 1 09.44 1 09.44 1 08.70 1 09.44 1 09.70 4 09.67 1 09.44 1 08.70 1 09.70 1 09.44 1 08.70 1 09.70 1 09.44 1 08.70 1 09.70 1 09.44 1 08.70	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		92.56	92.15	92.82
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 138.05 130.29 124.77 Klasse (CHF hedged) I-A3-acc¹ LU0455555697 Aktien im Umlauf - 3 000.0000 3 000.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF - 102.45 102.15 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² - 102.45 102.15 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU0455558790 Aktien im Umlauf - 6 854.0000 5 981.0000 8 189.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 114.92 110.36 107.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU045555853 Aktien im Umlauf - 45 946.4060 44 395.0290 47 036.7320 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF - 111.41 109.44 108.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 Aktien im Umlauf - 347.791.9780 335.805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170	Aktien im Umlauf		1 055.0000	705.0000	1 298.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 10455555897 102.15 102.45 102.15 102.45 102.15 102.15 102.45 102.15 102.45 102.15 102.15 102.45 102.15 102.15 102.15 102.45 102.15 102.15 102.15 102.15 102.15 102.15 102.45 102.15 102.	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.05	130.29	124.77
Aktien im Umlauf	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		138.05	130.29	124.77
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	Klasse (CHF hedged) I-A3-acc ⁴	LU0455555697			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 102.45 102.15 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU0455558790 S 981.0000 8 189.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 114.92 110.36 107.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU045555583 114.92 110.36 47 036.7320 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 LU2451285923 111.41 109.44 108.70 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 347 791.9780 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 101.93 98.84 96.70 Klein im Umlauf 0.1170 - - - Klein im Umlauf 0.1170	Aktien im Umlauf		-	3 000.0000	3 000.0000
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU0455558790 Aktien im Umlauf 6 854.0000 5 981.0000 8 189.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 114.92 110.36 107.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU0455555853 VARIAN SERVICE SERV	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	102.45	102.15
Aktien im Umlauf 6 854.0000 5 981.0000 8 189.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 114.92 110.36 107.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU0455555853 Aktien im Umlauf 45 946.4060 44 395.0290 47 036.7320 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 Aktien im Umlauf 347 791.9780 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 -	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	102.45	102.15
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 114.92 110.36 107.48 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU0455555853 Secondary of the control of the	Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 114.92 110.36 107.48 Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU045555853 45 946.4060 44 395.0290 47 036.7320 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 LU2451285923 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Aktien im Umlauf		6 854.0000	5 981.0000	8 189.0000
Klasse (CHF hedged) I-B-acc LU0455555853 Aktien im Umlauf 45 946.4060 44 395.0290 47 036.7320 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 Aktien im Umlauf 347 791.9780 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.92	110.36	107.48
Aktien im Umlauf 45 946.4060 44 395.0290 47 036.7320 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 LU2451285923 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - - -	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.92	110.36	107.48
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 111.41 109.44 108.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 U2451285923 U251285923	Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 111.41 109.44 108.70 Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 Strain in Umlauf 347 791.9780 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Aktien im Umlauf		45 946.4060	44 395.0290	47 036.7320
Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2451285923 Aktien im Umlauf 347 791.9780 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.41	109.44	108.70
Aktien im Umlauf 347 791.9780 335 805.3560 179 187.6370 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.41	109.44	108.70
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 101.93 98.84 96.70 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2451285923			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 101.93 98.84 96.70 Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Secondary of the property of the	Aktien im Umlauf		347 791.9780	335 805.3560	179 187.6370
Klasse K-1-acc¹ LU2816772847 Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.93	98.84	96.70
Aktien im Umlauf 0.1170 - - Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68 - -	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.93	98.84	96.70
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 5 215 663.68	Klasse K-1-acc ¹	LU2816772847			
<u>'</u>	Aktien im Umlauf		0.1170	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² 5 215 663.68	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 215 663.68	-	-
	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD²		5 215 663.68	-	-

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		260 663.0570	104 524.7440	170 039.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.40	142.76	137.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		150.40	142.76	137.42
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		80 234.4160	106 910.3670	150 606.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.70	109.75	110.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.70	109.75	110.02
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		403 703.7310	360 792.7870	640 975.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.77	120.53	118.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		124.77	120.53	118.01
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		21 884.3930	60 545.2180	70 316.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.77	128.35	123.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		135.77	128.35	123.06
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		15 646.2930	27 877.4950	35 371.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.49	102.20	102.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.49	102.20	102.04
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		130 695.2540	159 812.7180	379 468.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.19	108.90	106.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.19	108.90	106.20

¹ Erste NAV 26.7.2024 ² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.3%	0.2%	-6.1%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (AUD hedged) I-A1-dist ²	AUD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	1.3%	0.2%	-6.1%
Klasse I-A3-acc	USD	6.0%	4.4%	-2.4%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc³	CHF	-	0.3%	-6.1%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	4.1%	2.7%	-4.9%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	1.8%	0.7%	-5.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	4.5%	3.1%	-
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	5.4%	3.9%	-2.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.9%	-0.2%	-6.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.5%	2.1%	-5.4%
Klasse Q-acc	USD	5.8%	4.3%	-2.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.3%	0.2%	-6.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.9%	2.5%	-5.1%

³ Für die Periode vom 26.7.2024 bis zum 11.9.2024 war die Aktienklasse (AUD hedged) I-A1-dist im Umlauf ⁴ Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A3-acc war bis zum 30.5.2025 im Umlauf

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Benchmark: ⁴				
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged AUD)	AUD	-	-	-
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged CHF)	CHF	1.2%	-0.7%	-4.9%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years	USD	5.7%	3.5%	-1.2%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged EUR)	EUR	3.9%	1.7%	-3.9%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten. Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England

(BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen sowie in relativer Hinsicht gegenüber dem Bloomberg Global Inflation Linked 1-10 Years (USD Hedged) Index eine positive Gesamtrendite. Die flexible Laufzeitsteuerung einschliesslich Kurven- und Relative-Value-Strategien leistete im Berichtszeitraum einen massgeblichen positiven Performancebeitrag. Das Engagement in Unternehmensanleihen auf Basis der Überschussrendite leistete einen geringfügigen Beitrag, der in erster Linie auf Carry-Effekte zurückzuführen war.

Künftig läuft unsere Strategie darauf hinaus, das weltweite Auseinanderdriften der Geldpolitik auszunutzen, indem wir den Schwerpunkt auf Relative-Value-Positionen und die Kurvenpositionierung legen. Wir diversifizieren unser Engagement weiterhin über Unternehmensanleihen und ausgewählte Staatsanleihen aus Schwellenländern und suchen zudem nach Gelegenheiten, um bei Marktverwerfungen unsere Bestände aufzustocken.

² Für die Periode vom 26.7.2024 bis zum 11.9.2024 war die Aktienklasse (AUD hedged) I-A1-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A3-acc war bis zum 30.5.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Struktur des Wertpapierbestandes

deographische Aufteilung in % des Nettovermoge	ens
Vereinigte Staaten	36.67
Grossbritannien	10.93
Neuseeland	6.89
Italien	6.84
Frankreich	5.77
Spanien	5.65
Deutschland	3.33
Japan	2.66
Luxemburg	2.54
Niederlande	2.51
Brasilien	1.62
Österreich	1.24
Australien	1.18
Schweden	0.95
Mexiko	0.85
Schweiz	0.83
Norwegen	0.61
Rumänien	0.49
Slowenien	0.47
Saudiarabia	0.38
Dänemark	0.29
Kolumbien	0.29
Belgien	0.20
Multinational	0.20
Bermuda	0.18
Aserbaidschan	0.17
Türkei	0.17
Südafrika	0.17
Mongolei	0.17
Indien	0.16
Ägypten	0.16
Südkorea	0.15
Supranational	0.13
Kanada	0.12
Cayman-Inseln	0.11
Lettland	0.10
Irland	0.08
Peru	0.05
TOTAL	95.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	
Gesundheits- & Sozialwesen	0.07 95.31
Energie- & Wasserversorgung	0.07
Diverse Konsumgüter	0.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.09
Detailhandel, Warenhäuser	0.10
Maschinen & Apparate	0.12
Supranationale Organisationen	0.13
Versicherungen	0.14
Computer & Netzwerkausrüster	0.14
Elektrische Geräte & Komponenten	0.15
Tabak & alkoholische Getränke	0.23
Telekommunikation	0.24
Diverse Dienstleistungen	0.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.40
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.46
Fahrzeuge	0.51
Verkehr & Transport	0.65
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.68
Erdől	1.23
Immobilien	2.36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.35
Banken & Kreditinstitute	5.92
Länder- & Zentralregierungen	76.93

Nettovermögensaufstellung

	c	ī
U	3	L

Aktiva	31.5.2025	
Wertpapierbestand, Einstandswert	214 091 698.51	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-92 718.78	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	213 998 979.73	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 747 872.69	
Andere liquide Mittel (Margins)	1 039 591.51	
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 424 223.53	
Forderungen aus Zeichnungen	810.30	
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 220 564.37	
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	670.16	
Andere Aktiva	35 807.65	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 667 632.27	
TOTAL Aktiva	229 136 152.21	
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-219 346.18	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-287 794.48	
Kontokorrentkredit	-3 563 413.35	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-10.03	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-390 256.77	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-117 167.23	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 208.96	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 531.35	
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-139 907.54	
lotal Nackstellangen far Adiwerlaangen		
TOTAL Passiva	-4 600 728.35	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	233 290.23
Zinsen auf Wertpapiere	3 556 035.04
Dividenden	14 888.06
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	11 849 836.26
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	38 795.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	190 840.66
TOTAL Erträge	15 883 685.73
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-11 738 470.80
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 429 660.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 732.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 220.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-243 373.04
TOTAL Aufwendungen	-13 525 457.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 358 228.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	932 386.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 377.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 287 030.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	11 230 363.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-544 723.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 367 377.00
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 539 058.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	8 897 286.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 048 099.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-366 265.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-604 829.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	12 780.84
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 089 785.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 987 072.21
5g	., 55, 6/2121

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	154 823 957.77
Zeichnungen	168 084 205.02
Rücknahmen	-115 825 699.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	52 258 505.75
Ausbezahlte Dividende	-534 111.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 358 228.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 539 058.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 089 785.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	17 987 072.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	224 535 423.86

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	538 647.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-485 974.1160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 673.6870
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 675.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 978.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 995.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 657.5420
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216 423.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 771.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 652.2670
Klasse	(AUD hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	593.8070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-593.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 491.6890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 522.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 969.6890
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	705.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 408.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 058.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 055.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 132.9070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

5 981.0000 1 521.0000 -648.0000 6 854.0000 CHF hedged) I-B-acc 44 395.0290 1 551.3770 0.0000 45 946.4060 EUR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
-648.0000 6 854.0000 CHF hedged) I-B-acc 44 395.0290 1 551.3770 0.0000 45 946.4060 SUR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
6 854.0000 CHF hedged) I-B-acc 44 395.0290 1 551.3770 0.0000 45 946.4060 EUR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
CHF hedged) I-B-acc 44 395.0290 1 551.3770 0.0000 45 946.4060 UR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
44 395.0290 1 551.3770 0.0000 45 946.4060 UR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
1 551.3770 0.0000 45 946.4060 UR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
0.0000 45 946.4060 EUR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
45 946.4060 EUR hedged) I-B-dist 335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
335 805.3560 11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
11 986.6220 0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
0.0000 347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
347 791.9780 K-1-acc 0.0000 0.1170
K-1-acc 0.0000 0.1170
0.0000 0.1170
0.1170
0.0000
0.1170
P-acc
104 524.7440
209 390.4410
-53 252.1280
260 663.0570
(CHF hedged) P-acc
106 910.3670
1 595.9130
-28 271.8640
80 234.4160
(EUR hedged) P-acc
360 792.7870
190 286.4810
-147 375.5370
403 703.7310
Q-acc
60 545.2180
22 740.3900
-61 401.2150
21 884.3930
(CHF hedged) Q-acc
27 877.4950
710.0000
-12 941.2020
15 646.2930
(EUR hedged) Q-acc
159 812.7180

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.7902
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.3029

¹ Siehe Erläuterung 5

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

		_			
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	dia an	ainar	offiziellen	Rörca	aahandalt wardan
weitpapiere una delamarkunstrumente,	, uie aii v	CILICI	OTTIZICITETI	DOISE	genanaen werden

	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/	in % des
Anzahl/	Devisentermin-	Netto-
Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens

1 533 443.80

0.68

9 300.00

Aktien

Bezeichnung

	nnie	

EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	320 000.00	362 749.61	0.16
TOTAL Grossbritannien		362 749.61	0.16
Vereinigte Staaten			
USD GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	750 000.00	758 077.50	0.34
TOTAL Vereinigte Staaten		758 077.50	0.34
Total Aktien		1 120 827.11	0.50

Notes, fester Zins

BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27

BRL

TOTAI	L BRL		1 533 443.80	0.68
EUR				
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	400 000.00	456 274.23	0.20
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	725 000.00	813 920.32	0.36
EUR	CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	560 000.00	618 091.70	0.28
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	285 000.00	325 867.70	0.15
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	288 667.28	0.13
EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	330 000.00	380 481.71	0.17
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	255 000.00	293 698.21	0.13
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	260 000.00	289 418.43	0.13
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	825 000.00	930 008.32	0.41
TOTAI	LEUR		4 396 427.90	1.96
USD				
USD	AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	370 000.00	370 091.49	0.17

uco				
USD	AMGEN INC 5 50700% 23-02 03 26	370 000 00	370 091 49	0.17
USD	BRAZIL FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	300 000.00	277 800.00	0.17
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500 % 24-15.03.34	1 000 000.00	996 250.00	0.12
USD	COLOMBIA. REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	400 000 00	400 400 00	0.44
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	315 000.00	320 590.89	0.14
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	277 030.32	0.12
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	600 000.00	601 204.83	0.27
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	565 000.00	563 064.81	0.25
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	200 000.00	202 750.00	0.09
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	335 000.00	334 755.45	0.15
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	835 000.00	833 655.96	0.37
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	200 000.00	214 131.93	0.10
USD	ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	710 000.00	676 992.10	0.30
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28	850 000.00	861 135.00	0.38
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	10 000.00	0.01
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	12 812.50	0.01
USD	SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	160 000.00	161 462.40	0.07
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	450 000.00	387 900.00	0.17
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	400 000.00	391 500.00	0.17
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	200 000.00	0.02	0.00
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	550 000.00	553 509.00	0.25
TOTAL	USD		8 447 036.70	3.76
Total N	lotes, fester Zins		14 376 908.40	6.40

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	300 000.00	327 871.55	0.15
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	1 400 000.00	1 625 275.67	0.72

^{*} Fair-valued

CREST			Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-	
File Man Profession Man M			Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens	
TOTAL LINE 1987 1						
STATE					0.14	
SET BARTLANT OF CRIEF AT STREAM \$ 1899-0408 \$ 5901 \$ 5					1.35	
SET BARTLANT OF CRIEF AT STREAM \$ 1899-0408 \$ 5901 \$ 5						
1975 CARRAN CORE PROMOCIAL CORESUMENT ESTRAYABE PARTON 156 \$12,00000 \$82,246.68 \$1,00000 \$10,000000 \$10,000000 \$10,000000 \$10,000000 \$10,00000	USD					
Proceedings 1989	USD	BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	345 000.00	340 822.77	0.15	
1970 1985 (1985 1987 3759 MAN 264 1983 259 195 0000 195 190 68 000	USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	370 000.00	367 244.64	0.16	
DOTS MINISTRATE MINISTRAT					0.37	
1000 1000					0.07	
1000 1000						
TOTAL LIST TOTAL NOTE, winshed Zim						
Total Notes, variable Zine			340 000.00		1.28	
Medium-Term Notes, fester Zins AUD ALCO CONTORACION ANDINA DEL FOMENTO REG S 4 50000% 15-05 06 25 AUD CONTORACION ANDINA DEL FOMENTO REG S 4 50000% 15-05 06 25 AUD CONTORACION ANDINA DEL FOMENTO REG S 4 50000% 15-05 06 25 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-15 06 32 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-15 06 32 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-25 05 32 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-15 06 32 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-25 05 32 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-25 05 32 BUR ARRIPORTORID I ROMA SPANEIGO S 3 000000% 25-15 05 32 BUR CANDER PRANEI ED PRINCIPA STORACIO ROMA SPANEIGO S 3 000000 1515 880000 00 STAR SPANEIGO S 4 000000 25-15 05 25 20 BUR CANDER PRANEI ED PRINCIPA STORACIO ROMA SPANEIGO S 2 000000 1518 880000 00 BUR CANDER PRANEIGO S 2 000000 25-15 05 25 20 BUR CANDER PRANEIGO ROMA SPANEIGO S 2 000000 25-15 05 20 BUR CANDER PRANEIGO S 2 000000 25-15 05 25 20 BUR CANDER PRANEIGO S 2 00						
ADD CORPORACION ANDRIA DE FOMENTO-REG-S 4,50000% 15-05.06.25 5.0 00.000 289-580.12 0.11	Medi	um-Term Notes, fester Zins				
Fig. 2007 Control Co		CORPORACIONI ANDINA DE FOMENTO, REG., S. 4. 50000% 15,05.06.25	450,000,00	789 580 12	0.13	
REPROCEDED IN DROMAN SPR-REGS 3, 36,250% (25.15,06.32)			450 000.00		0.13	
RATE REP KAR-REGS-SA 00000W 24-29 05 32	EUR					
REAL RECOMPTIONN IS ARRIES -5 200000% 25-13 0S-30 777 444 86 0.3	EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	550 000.00	620 421.39	0.28	
EUR C CEPSA FINANCES AA REGS -54 (12500%) 24-11 (0.13 1 10.000.00 115 380.00 0.00 120 277 38 0.00 EUR C CHI PROPERTY GROUP SA-REG-5 275000% 20-12 05.26 120 000.00 120 275 37 0.6 EUR C CHI PROPERTY GROUP SA-REG-5 275000% 20-12 05.26 120 000.00 124 1957 39 0.1 EUR C CHI PROPERTY GROUP SA-REG-5 1750000% 20-14 070 52 2 000.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0	EUR	AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	450 000.00	514 538.67	0.23	
EUR C (PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 21-28 05 29 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-120 5 8 EUR S SYPHANE EVRECS 28 27500% 20-00 20-00 2-00 00 00 00 244 1953 7 0.1 EUR C PM ROPERTY GROUP SARE 25 25000% 20-00 2-00 2-00 00 00 00 244 1955 3 0.2 EUR SOR SARE EVRECS 28 27500% 20-00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00		AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	700 000.00		0.35	
EUR C CH PROPERTY GROUP \$A.REG.\$ 2 75000% 20-12 05 26 UR CH PROPERTY GROUP \$A.REG.\$ 1 750000% 22-14 01 30 EUR CH PROPERTY GROUP \$A.REG.\$ 1 750000% 22-14 01 30 EUR CH PROPERTY GROUP \$A.REG.\$ 1 750000% 22-14 01 30 EUR CH PROPERTY GROUP \$A.REG.\$ 1 750000% 22-14 01 30 EUR CH PROPERTY GROUP \$A.REG.\$ 2 87500% 22-60 11 26 EUR ROLL PROME THE STANDAME EWERG.\$ 2 87500% 22-60 11 26 EUR ROLL PROME THE STANDAME EWERG.\$ 2 87500% 22-60 11 26 EUR ROLL PROME THE STANDAME THE ST					0.05	
EUR C PUR PROPERTY GROUP SA-REG-S 175000% 22-14.01 30 EUR C PUR PROPERTY GROUP SA-REG-S 200000% 22-07 05 29 EUR OSY PRANKE EW PREG S 2 07500% 24-06 11 25 EUR OSY PRANKE EW PREG S 2 07500% 24-06 11 25 EUR OSY PRANKE EW PREG S 2 07500% 24-06 11 25 EUR OSY PRANKE EW PREG S 2 07500% 24-06 11 25 EUR GINERAL MOVIDS FRANKALIC CON-REG-S 3 100000% 25-54 02.31 EUR GINERAL MOVIDS FRANKALIC CON-REG-S 3 100000% 25-14.07 31 395 000.00 427 98-6 EUR GORAD CITY PROPERTIES SA-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR METO AGE-REG-S 4 07500% 24-00 00 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 EUR METO AGE-REG-S 4 07500% 24-00 00 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-09 01 30 500 000 00 EUR LOGICCR FINANCINIS SARL-REG-S 4 07500% 24-18 07 29 EUR MOVID SARL-REG-S 4 07500% 24-18 07 29 EUR NOWARKE SARL-REG-S 4 07500% 24-18 07 30 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS REG-S 4 07500% 24-18 07 30 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 07500% 24-18 07 30 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 07500% 24-18 07 30 EUR NOWARKE SARL-REG-S 4 07500% 24-18 07 30 EUR VAR PREGRES A 07500% 24-11 11 31 30 000 00 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 31 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-REG-S 3 37500% 24-11 11 30 30 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS RE-					0.09	
EUR COR PROPERTY GROUP SA. REG.S 2 00000% 24-0 05 29 200 000 00 240 105 37 0.1 LUR DSY PRIANCE BY REG.S 2 87500% 24-06 11 26 540 000 00 616 689 30 0.2 EUR ENTE PRIANCE BY REG.S 2 87500% 24-06 11 26 540 000 00 225 644 91 0.1 EUR ENTE PRIANCE INTERNATIONAL INVERG.S 3 00000% 25-24 02 31 200 000 00 427 985 60 0.2 EUR GRADA CTY PROPERTIES SANCE S.S 4 35000 42 42-00 13 0 500 000 00 467 985 60 0.2 EUR COGICOR FINANCINIS CARL-REG.S 4 25000 42-45 00 13 0 500 000 00 182 919 59 0.0 EUR LOGICOR FINANCINIS CARL-REG.S 4 25000 42-45 00 73 8 155 000 00 182 919 59 0.0 EUR LOGICOR FINANCINIS CARL-REG.S 4 25000 42-18 00 73 900 00 221 739 18 0.1 EUR MATURGY FINANCE IBERIA SA-REG.S 4 2500 30 500 000 00 574 322 97 0.2 EUR PA GROUP SARL-REG.S 4 2500 30 449 500 000 00 415 714 36 0.1 EUR PA GROUP SARL-REG.S 4 2500 30 49 500 000 00 415 714 36 0.1 EUR PA GROUP SARL-REG.S 4 250						
EUR DOS PRINANCE RIVERIAGS 2 87500% 24.05 11 26 EUR FENANCE RIVERIAGS 2 87500% 24.05 11 26 EUR GENERAL MOTORS PRINANCIA (D NIC-REG-S 3 00000% 25-24.02 31 EUR GENERAL MOTORS PRINANCIA (D NIC-REG-S 3 70000% 25-14.07 31) 395 000.00 447 885 60 22 EUR GRAND CITY PROPRIES SA REG-S 4 27500% 24.09 01 30 EUR GENERAL MOTORS PRINANCIA (D NIC-REG-S 3 70000% 25-14.07 31) EUR GENERAL MOTORS PRINANCIA (D NIC-REG-S 4 25000% 24.29 01 20 EUR LOGICOR PRINANCIA SARLES-G 4 25000% 24.29 01 20 EUR LOGICOR PRINANCIA SARLES-G 4 25000% 24.29 07 28 EUR LOGICOR PRINANCIA SARLES-G 4 25000% 24.18 07 29 EUR RIVERIAG SARLES-G 4 25000% 24.18 07 29 EUR NATURGY PRINANCE BIRRA SARREG-S 4 287500% 25-21 05 35 500 00000 507 484.27 0.22 EUR P3 GROUP SARLERG-S 4 625000% 24.13 02 30 500 00000 507 484.27 0.22 EUR ROMANAREG-S 4 625000 19.43 02.30 500 00000 507 484.27 0.22 EUR ROMANAREG-S 4 625000 19.43 02.30 500 00000 415 714.36 0.21 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PIC-REG-S 3 500000% 24-11.11.31 300 00000 227 582.38 0.11 EUR VER GAS TRANSFORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 300 00000 340 333 1.2 0.11 TOTAL EUR 507 71 703.85 4.31 VSD USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8 70020% 19-01.03.49 450 00000 267 429.86 0.11 SOUTHERN NOTES, VARIABLE SARLES					0.11	
EUR GÉNERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REC-S 3 70000% 22-14.07.31 395 000.00 447 985.60 0.22 EUR GÉNAND CITY PROPERTIES SAR-REG-S 4 37500% 24-29.01.30 500 000.00 586 799.37 0.22 EUR LOGICOR FINANCINIS SAR-REG-S 4 275000% 24-25.07.28 190 000.00 182 919.59 0.00 EUR LOGICOR FINANCINIS SAR-REG-S 4 25000% 24-18.07.29 190 000.00 574 322.97 0.22 EUR METRO A, REG-S 4 05000% 24-18.07.29 EUR METRO A, REG-S 4 05000% 24-18.07.29 EUR MATURCY FINANCIE BERBA SA-REG-S 3 275000% 25-21.05.35 EUR P. 3 GROUP SARL-REG-S 4 625000% 24-13.02.30 EUR NATURCY FINANCIE BERBA SA-REG-S 3 275000% 25-21.05.35 EUR P. 3 GROUP SARL-REG-S 4 62500% 24-13.02.30 EUR SOUTHERN GAS INTWORKS FILC-REG-S 3 50000% 24-11.13.31 EUR SOUTHERN GAS NEWOSKS FILC-REG-S 3 50000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEWOSKS FILC-REG-S 3 375000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEWOSKS FILC-REG-S 3 3750000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEWOSKS FILC-REG-S 3 375000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEWOSKS FILC-REG-S 3 375000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEWOSKS FILC-REG-S 3 375000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEW GAS REG-S 3 3750000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEW GAS REG-S 3 3750000% 24-11.11.31 EUR SOUTHERN GAS NEW GAS REG-S 3 3750000% 24-20.07.26 EUR SOUTHERN GAS NEW GAS REG-S 3 3750000% 24-20.07.26 EUR SOUTHERN GAS NEW GAS REG-S 3 3750000% 24-20.07.26 EUR SOUTHERN GAS NEW GAS REG-S 3 3750000% 24-20.07.26 EUR BANCO GERES GAS REG-S 4 0000000 44-50.07.71 EUR BANCO GERES GAS REG-S 4 0000000 44-50.07.71 EUR BANCO GERES GAS REG-S 2 875%WAR 24-20.01.35 EUR BEGE SAREG-S 4 0000000 44-50.					0.27	
EUR GANAD CITY PROPRETIES SA-REG-S 4, 27500% 24-00 130 EUR LOGICOR FRANCING SARL-REG-S 4, 25500% 24-25 07 28 EUR LOGICOR FRANCING SARL-REG-S 4, 25500% 24-18 07 29 15000000 182 919 59 0.01 EUR LOGICOR FRANCING SARL-REG-S 4, 25500% 24-18 07 29 19000000 574 222 97 0.22 EUR NATURCY PRONCIPE BER SARL-REG-S 4, 25500% 24-18 07 29 EUR NATURCY PRONCIPE BER SARL-REG-S 2, 2500% 24-18 07 29 EUR NATURCY PRONCIPE BER SARL-REG-S 2, 2500% 24-18 07 29 EUR NATURCY PRONCIPE BER SARL-REG-S 2, 2500% 25-21 05 35 EUR ROMANIA-REG-S 4, 25500% 24-13 02.30 545 000.00 541 574 32 29 7 0.22 EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4, 25500% 24-13 02.30 545 000.00 541 574 36 0.21 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PL-REG-S 3, 35000% 24-16 10.30 EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PL-REG-S 3, 35000% 24-16 10.30 EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3, 37500% 24-11.11.31 300 000.00 541 579 64 0.21 EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3, 37500% 24-11.11.31 300 000.00 547 703.85 4.3 USD EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3, 37500% 24-20.02.76 EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 8, 70020% 19-01.03.49 450 000.00 547 492 86 0.11 TOTAL LUSD SOVYAL BANK-OF CANADA S, 20000% 24-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.10 TOTAL LUSD FOR YER FERRELL CO-REG-S 6, 62500% 24-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.10 TOTAL LUSD FOR YER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 8, 70020% 19-01.03.49 450 000.00 461 36-38 4.8 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.22 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.31 400 000.00 462 495 22 0.22 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.31 400 000.00 462 495 22 0.24 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.31 400 000.00 462 495 22 0.22 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.31 400 000.00 462 495 22 0.22 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.31 400 000.00 462 495 22 0.24 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/AVAR 21-27.11.3	EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31	200 000.00	225 644.91	0.10	
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4 62500% 24-25 07 28 155 000 00 182 919:59 0.01 EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4 62500% 24-18 07 29 190 000 00 221 739 18 0.11 EUR METRO AC-REG-S 4 00000% 25-05 03 30 500 000 00 57 43 227 97 0.22 EUR METRO AC-REG-S 4 00000% 25-05 03 30 500 000 00 57 43 227 97 0.22 EUR NATURCY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3 87500% 25-21 05.35 500 000 00 557 484 27 0.22 EUR P 39 GROUP SARL-REG-S 4 62500% 24-13 02.30 545 000 00 641 356 08 0.22 EUR R OMANIA-REG-S 4 62500% 19-03 04 49 500 000 00 415 714 36 0.11 EUR SOUTHERN GAS HETWORKS PIC-REG-S 3 500000% 24-16 10 30 200 000 00 227 582.38 0.11 EUR VAR NEMERI CAS-REG-S 3 875000% 25-11 30 20 000 00 275 82.38 0.11 EUR VAR NEMERI CAS-REG-S 3 875000% 24-11 11 31 30 000 00 340 333 12 0.11 TOTAL EUR VER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3 37500% 25-11 13 30 000 00 340 333 12 0.11 EUR SOUTHERN GAS HETWORKS PIC-REG-S 3 75000% 24-11 11 31 30 000 00 340 333 12 0.11 EUR VAR NEMERI CAS-REG-S 3 875000% 25-20 07.26 250 000 00 267 429 86 0.11 USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8 70020% 19-01 03 49 43 12.50 0.11 EUR SOVAL BANK OF CANADA 5 20000% 23-20 07.26 265 000 00 267 429 86 0.11 EUR SOVAL BANK OF CANADA 5 20000% 23-20 07.26 265 000 00 267 429 86 0.11 EUR SOVAL BANK OF CANADA 5 20000% 23-20 07.26 265 000 00 267 429 86 0.11 EUR SOVAL BANK OF CANADA 5 20000% 23-20 07.26 265 000 00 277 24 20 27 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 00 277 24 20 000 00 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20 000 00 277 24 20		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	395 000.00		0.20	
LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4 25000% 24-18 07 29 190 000 00 221 739 18 0.11					0.26	
EUR METRO AG-REG-S 4 00000% 25-05.03.30 500 000.00 574 322.97 0.22 EUR NATURCY PINANCE IBERIA SA-REG-S 3 87500% 25-21.05.35 500 000.00 567 484.27 0.22 EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4 62500% 24-13.02.30 545 000.00 641 356.08 0.22 EUR R GMANAILA-REG-S 4 62500% 19-03.00 4.49 500 000.00 415 714.36 0.11 EUR SUTHERN GAS NETWORKS PIC-REG-S 3 500000 24-16.10.30 200 000.00 227 582.38 0.11 EUR VAR ENERGIA SA-REG-S 3 87500% 25-12.03.31 480 000.00 541 579.64 0.2 EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3 37500% 24-11.11.31 300 000.00 340 333.12 0.1 TOTAL EUR 9671 703.85 4.3 USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8 70020% 19-01.03.49 450 000.00 360 450.00 0.1 USD SYAL BANK OF CRANDA 5 20000% 23-20.07.26 265 000.00 360 450.00 0.1 USD SHIRRAM FINANCE LITD-REG-S 6 62500% 24-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.1 TOTAL USD 977 192.36 0.4 <td c<="" th=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></td>	<td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>					
EUR NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3 87500% 25-21.05.35						
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4 62500% 24-13 02 30					0.25	
EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3 50000% 24-16.10.30 20 000.00 227 582.38 0.11 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3 87500% 25-12.03.31 480 000.00 541 579.64 0.2. EUR VER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3 37500% 24-11.11.31 30 000.00 340 333.12 0.11 TOTAL EUR 9 671703.85 4.3 USD USD USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49 450 000.00 349 312.50 0.11 USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 265 000.00 267 429.86 0.11 USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.11 TOTAL USD TOTAL USD TOTAL USD TOTAL USD TOTAL USD TOTAL WEIGHT Notes, fester Zins 10 938 476.33 4.8 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%AVAR 24-PRP EUR BANC OD E CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%AVAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.2 EUR BANC OD E CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%AVAR 21-127.11.31 400 000.00 440 1067.71 0.2 EUR BANC OD E SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%AVAR 23-16.08.33 200 000.00 183 223.90 0.01 EUR BANC OD F CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%AVAR 21-10.05 3.2 16.00 0.00 183 223.90 0.01 EUR BANC OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3 6.25%AVAR 25-19.05 3.2 16.00 0.00 424 0.07 2.3 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3 6.25%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3 6.25%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3 6.25%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3 6.25%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3 6.25%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BASE HOLDINGS PIC-REG-S SUB 4.191%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BASE HOLDINGS PIC-REG-S SUB 4.191%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BASE GROUP AG-REG-S SUB 4.191%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BASE GROUP AG-REG-S SUB 4.191%AVAR 25-19.05 3.6 585 000.00 470 371.77 0.1 EUR BASE GROUP AG-REG-S SUB 4.191%AVAR 25-10.01.35 400.00 0.00 470 371.77 0.1 EUR BASE GROUP AG-REG-S SUB 4.191%AVAR 25-10.01.35 400.00 0.					0.29	
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3 87500% 25-12 03.31 480 000.00 541 579.64 0.22 EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3 37500% 24-11.11.31 300 000.00 340 333 12 0.11 TOTAL EUR 9671 703.85 4.3	EUR				0.18	
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31 300 000.00 340 333.12 0.15 TOTAL EUR 9 671 703.85 4.35 USD USD USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.7020% 19-01.03.49 450 000.00 349 312.50 0.15 USD SHRIKAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 22-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.11 TOTAL USD TOTAL USD TOTAL USD TOTAL USD Medium-Term Notes, fester Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%-/ARR 24-PRP EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%-/ARR 24-PRP EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.250%-/ARR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.22 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%-/ARR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.11 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%-/ARR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.11 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%-/ARR 23-16.09.31 200 000.00 183 223.90 0.00 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%-/ARR 23-16.09.32 1.00 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%-/ARR 23-16.09.33 200 000.00 243 077.23 0.11 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%-/ARR 23-16.09.33 200 000.00 183 223.90 0.00 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 8.125%-/ARR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.38 EUR BANC DE SA-REG-S SUB 4.191%-/ARR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.38 EUR BANC DE SA-REG-S-SUB 4.191%-/ARR 25-19.05.36 585 000.00 470 311.37 0.11 EUR BANC DE SA-REG-S-SUB 4.191%-/ARR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.38 EUR RAFEESEN BANK INT GA-REG-S-SUB 8.255%-/ARR 25-12.02.30 36 000.00 470 311.37 0.12 EUR BANC DE SA-REG-S SUB 4.191%-/ARR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.38 EUR RAFEESEN BANK INT GA-REG-S-SUB 8.255%-/ARR 25-12.02.30 36 000.00 470 311.37 0.22 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%-/ARR 25-12.02.30 40 0.04 TOTAL EUR	EUR	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	200 000.00	227 582.38	0.10	
USD USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70220% 19-01.03.49 450 000.00 349 312.50 0.11 USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 265 000.00 267 429.86 0.13 USD SHRRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.14 TOTAL USD 977 192.36 0.43 TOTAL USD 10 938 476.33 4.89 Medium-Term Notes, fester Zins 10 938 476.33 4.89 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP 115 000.00 136 538.34 0.00 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.2 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.00%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.11 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.00%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 138 323.90 0.00 EUR BANC OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BANC OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 462 495.22 0.2 EUR BPCE SA-REG-S-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 470 311.37 0.11 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.31 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE HOLDINGS PIC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR RISE ROUND RISE ROUND RISE REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR BASE GROUP AG-REG-S-S BE 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR BASE GROUP AG-REG-S-S BE 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2	EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	480 000.00	541 579.64	0.24	
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49 450.00.00 349.312.50 0.11 USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 265.000.00 360.450.00 0.11 USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 360.00.00 360.450.00 0.11 TOTAL USD 977 192.36 0.43 TOTAL USD 10.938 476.33 4.83 Medium-Term Notes, fester Zins 10.938 476.33 4.83 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/NAR 24-PRP 115.000.00 136.538.34 0.00 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/NAR 21-27.11.31 400.000.00 451.067.71 0.22 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/NAR 23-16.08.33 200.000.00 243.077.23 0.1 EUR BANCO DE KRELAND GROUP PIC-REG-S 3.625%/NAR 25-19.05.32 16.000.000 183.223.90 0.00 EUR BANC OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3.625%/NAR 25-19.05.32 16.000.000 183.223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/NAR 25-19.05.36 585.000.00 671.043.66 0.34 EUR BROOK DE SABADELL SA-REG-S-SUB 8.191%/NAR 25-19.05.36 585.000.00 344.377.17 0.15 EUR BROOK DE SABADEL SA-REG-S-SUB 8.191%/NAR 25-19.05.36 585.000.00 344.377.17 0.15 EUR BROOK DE SABADEL SA-REG-S-SUB 8.191%/NAR 25-10.05.36 380.000.00 344.377.17 0.15 EUR BROOK DE SA-REG-S 2.875%/NAR 25-12.02.30 980.000.00 1.105.404.69 0.44 TOTAL EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/NAR 25-12.02.30 980.000.00 1.105.404.69 0.44	EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	300 000.00	340 333.12	0.15	
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49 450.00.00 349.312.50 0.11 USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 265.00.00 267.429.86 0.13 USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 360.00.00 360.450.00 0.11 TOTAL USD 977 192.36 0.43 TOTAL USD 10.938 476.33 4.89 Medium-Term Notes, fester Zins 10.938 476.33 4.89 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%AVAR 24-PRP 115.000.00 136.538.34 0.00 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%AVAR 21-27.11.31 400.00.00 461.067.71 0.22 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%AVAR 23-16.08.33 200.000.00 243.077.23 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%AVAR 25-19.05.32 160.000.00 183.223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%AVAR 25-20.01.34 400.00.00 462.495.22 0.2 EUR HSRC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%AVAR 25-19.05.36 585.00.00 671.043.66 0.33 EUR RAFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 4.125%AVAR 25-20.05.36 300.00.00 344.377.17 0.11 EUR BROEP NY-REG-S-SUB 4.125%AVAR 25-12.05.36 300.00.00 470.311.37 0.12 EUR RAFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%AVAR 25-12.01.35 400.00.00 11.05.404.69 0.44 TOTAL EUR	TOTAL	EUR		9 671 703.85	4.31	
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26 265 00.00 267 429.86 0.12 USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 360 000.00 360 450.00 0.11 TOTAL USD 977 192.36 0.43 Total Medium-Term Notes, fester Zins 10 938 476.33 4.85 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP 115 000.00 136 538.34 0.00 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.2 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.11 EUR BANK OF IRELAND GROUP PIC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BCS SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.2 EUR HSBC HOLDINIGS PIC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.36 EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 8.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 1 105 404.69 0.44 TOTAL EUR TOTAL EUR TOTAL EUR TOTAL EUR BORGOUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.44 TOTAL EUR		FGYPT RFPURITC OF-RFG-5 8 70020% 19-01 03 49	450 000 00	7.49 7.12 F.0	0.15	
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27 360 00.00 360 450.00 0.11 TOTAL USD 977 192.36 0.43 Total Medium-Term Notes, fester Zins 10 938 476.33 4.88 Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP 115 000.00 136 538.34 0.01 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.2 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.1 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.01 EUR BANCO DE SARAO FIRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 462 495.22 0.2 EUR BANCO DE SARAO FIRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.31 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 344 377.17 0.11 EUR NING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 1105 404.69 0.44 TOTAL EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1105 404.69 0.44					0.13	
Total Medium-Term Notes, fester Zins Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR	USD				0.16	
Medium-Term Notes, variabler Zins EUR EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP 115 000.00 136 538.34 0.00 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.2 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.2 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.4* TOTAL EUR	TOTAL	USD		977 192.36	0.43	
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP 115 000.00 136 538.34 0.00 EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.22 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.11 EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.22 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 100 000 100 000 100 000 000 00	Total N	ledium-Term Notes, fester Zins		10 938 476.33	4.87	
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31 400 000.00 461 067.71 0.2 EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 200 000.00 243 077.23 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.2 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NY-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.44 TOTAL EUR		um-Term Notes, variabler Zins				
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33 20 000.00 243 077.23 0.1 EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.2 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NY-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.44 TOTAL EUR	EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	115 000.00	136 538.34	0.06	
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32 160 000.00 183 223.90 0.00 EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.2 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.4 TOTAL EUR	EUR	BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	400 000.00	461 067.71	0.21	
EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34 400 000.00 462 495.22 0.2 EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.4 TOTAL EUR					0.11	
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36 585 000.00 671 043.66 0.30 EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAJFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.4 TOTAL EUR					0.08	
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36 300 000.00 344 377.17 0.11 EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.49 TOTAL EUR 4 077 539.29 1.83					0.21	
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35 400 000.00 470 311.37 0.2 EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.4 TOTAL EUR 4 077 539.29 1.83					0.30	
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30 980 000.00 1 105 404.69 0.4 TOTAL EUR 4 077 539.29 1.83						
TOTAL EUR 4 077 539.29 1.83					0.49	
					1.82	
	Total N	ledium-Term Notes, variabler Zins		4 077 539.29	1.82	

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Anlei	hen, fester Zins			
EUR	AIR DALTIC CORR AC DEC CAA FRONDON 2A AA OO 20	240,000,00	240 420 20	
EUR EUR	AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29 ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	210 000.00 200 000.00	218 138.29 244 074.21	0.10
EUR	HARBOUR ENERGY PLC-REG-S 0.84000% 19-25.09.25	600 000.00	677 326.02	0.30
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	550 000.00	459 736.52	0.21
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	460 000.00	525 988.52	0.23
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 054 422.92	0.47
TOTAL	EUR		3 179 686.48	1.42
GBP				
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	390 000.00	515 126.55	0.23
TOTAL	GBP		515 126.55	0.23
IBV/				
JPY				
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	850 000 000.00	3 289 254.66	1.46
TOTAL	JPY		3 289 254.66	1.46
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	300 000.00	1 257 059.67	0.56
TOTAL		300 000.00	1 257 059.67	0.56
TOTAL	IIIAI		1257 055.07	0.50
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	187 000 000.00	0.24	0.00
TOTAL			0.24	0.00
USD				
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	300 000.00	241 800.00	0.11
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	15 250.00	0.01
USD	PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	120 750.00	0.05
USD	REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	450 000.00	393 187.50	0.18
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27 TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	900 000.00	905 284.11 381 544.00	0.40
TOTAL		400 000.00	2 057 815.61	0.17
	unleihen, fester Zins		10 298 943.21	4.59
IOtal A	mienen, iestei Zilis		10 230 343.21	4.39
Anlei	hen, variabler Zins			
AUD				
AUD	AUSTRALIA-REG-S 0.750%/CPI LINKED 17-21.11.27	1 797 000.00	1 449 922.47	0.65
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	1 000 000.00	989 927.92	0.44
TOTAL	AUD		2 439 850.39	1.09
				<u></u>
DKK				
DKK	DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	650 332.65	0.29
TOTAL	DKK		650 332.65	0.29
EUR				
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	500 000.00	598 130.31	0.27
EUR EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	400 000.00 600 000.00	453 444.28 604 012.48	0.20
EUR	FRA, REP-OAT-144A-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 21-25.07.31	1 360 000.00	1 794 330.46	0.27
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	2 000 000.00	2 897 870.48	1.29
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32	2 049 000.00	2 503 754.84	1.12
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	2 750 000.00	3 741 126.35	1.67
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	2 055 000.00	3 002 237.71	1.34
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/ INFLATION LKD 21-15.04.33	1 950 000.00	2 588 060.73	1.15
EUR EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36 IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00 200 000.00	338 267.26 234 976.31	0.15
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	897 000.00	1 315 431.14	0.10
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	6 106 000.00	8 297 919.54	3.69
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 22-15.05.33	2 306 000.00	2 777 356.13	1.24
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.500%/CPI LINKED 23-15.05.29	1 300 000.00	1 592 611.43	0.71
EUR	ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32	200 000.00	289 033.80	0.13

^{*} Fair-valued

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP	600 000.00	682 512.30	0.30
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	5 000 000.00	7 295 906.65	3.25
EUR EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S-SUB 5.994%/VAR 25-PRP	1 100 000.00 200 000.00	1 590 911.31 228 236.42	0.71
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	380 000.00	429 313.52	0.10
TOTAL		300 000.00	43 255 443.45	19.27
GBP	LINUTED VALCED ON OF CRIDANI A ASSET AND LINUTED OF SECTION	020.000.00	2 774 407 25	4.60
GBP GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30 UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32	830 000.00 1 590 000.00	3 774 497.25 3 947 186.20	1.68 1.76
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	750 000.00	1 658 003.25	0.74
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.750%/RPI LINKED 11-22.03.34	1 500 000.00	3 276 032.99	1.46
GBP	UNITED KINGDOM OF GB &NI-REG-S 0.750%/RPI LINKED 23-22.11.33	2 000 000.00	2 751 321.87	1.22
GBP	UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31	2 131 706.00	3 708 141.26	1.65
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	600 000.00	1 139 521.45	0.51
GBP	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	210 000.00	290 526.86	0.13
TOTAL	GBP		20 545 231.13	9.15
JPY				
JPY	JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	300 000 000.00	2 479 700.72	1.10
TOTAL	. JPY		2 479 700.72	1.10
MXN	1			
MXN	MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	17 000.00	659 334.74	0.29
TOTAL	. MXN		659 334.74	0.29
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 441 000.00	1 169 610.12	0.52
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	10 521 000.00	8 021 241.93	3.57
SEK SEK TOTAL	SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27 SEK	16 000 000.00	2 132 154.44 2 132 154.44	0.95 0.95
USD				
USD	SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	179 750.00	0.08
TOTAL			179 750.00	0.08
Total /	Anleihen, variabler Zins		81 532 649.57	36.31
Treas	sury-Notes, fester Zins			
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31	8 300 000.00	9 044 131.95	4.03
Total	. USD Treasury-Notes, fester Zins		9 044 131.95 9 044 131.95	4.03
	sury-Notes, variabler Zins		3000	
BRL				
BRL	Brazil, Federative Republic of 6.000%/IPCA Linkd 10-15.08.50	1 200.00	834 057.68	0.37
TOTAL	BRL		834 057.68	0.37
EUR				
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33	900 000.00	1 231 131.15	0.55
TOTAL	.EUR		1 231 131.15	0.55
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 500 000.00	1 471 366.28	0.66
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29	1 800 000.00	2 150 692.80	0.96
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	7 058 100.00	8 234 447.37	3.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	6 892 000.00	8 025 632.28	3.57

Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	7 410 000.00	8 375 159.84	3.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32	14 680 000.00	15 222 489.72	6.78
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32	5 630 000.00	5 732 285.74	2.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	5 300 000.00	5 390 760.85	2.40
USD	AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	4 300 000.00	4 356 662.21	1.94
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%INFLATION LINKED 24-15.01.34	5 500 000.00	5 623 411.86	2.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI LINKED 25-15.01.35	1 000 000.00	1 020 533.59	0.45
TOTAL	USD		65 603 442.54	29.22
Total T	reasury-Notes, variabler Zins		67 668 631.37	30.14
Total V	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	·	204 972 851.62	91.29

Bewertung in USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 531 583.05	0.68	
TOTAL	USD		1 531 583.05	0.68
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 141 361.05	0.51
USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	400 000.00	390 222.00	0.17
USD				

Notes, fester Zins

USD

USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	170 000.00	165 311.34	0.08
TOTA	L USD		165 311.34	0.08
Total	Notes, fester Zins		165 311.34	0.08

Anleihen, variabler Zins

N	ZD
---	----

NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 200 000.00	5 107 313.77	2.27
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 399 000.00	1 164 253.55	0.52
TOTAI	. NZD		6 271 567.32	2.79
Total A	Total Anleihen, variabler Zins			2.79
Total \	- Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.55

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

Total	des Wertpapierbestandes	213 998 979.73	95.31	
Total	Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 057 666.40	0.47	
Total	Notes, fester Zins	1 057 666.40	0.47	
TOTA	OTAL USD 1 057			
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	210 000.00	210 604.78	0.09
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	280 000.00	280 654.88	0.12
USD	SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30	120 000.00	121 282.17	0.06
USD	JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	450 000.00	445 124.57	0.20

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.25	-11.00	-7 617.53	0.00
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.25	-10.00	-18 277.52	-0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	17.00	18 992.73	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	-67.00	-14 837.72	-0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	-165.00	-59 004.62	-0.03

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	-9.00	-5 312.97	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.25	27.00	25 440.95	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.25	27.00	40 267.70	0.02
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	83.00	106 784.64	0.05
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.25	-7.00	-41 720.09	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-93.00	-23 250.00	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	414.00	126 140.83	0.06
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-108.00	-128 250.00	-0.06
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	-125.00	-110 351.63	-0.05
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.25	-29.00	-39 875.00	-0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25	-120.00	-132 659.37	-0.06
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.25	75.00	44 183.42	0.02
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-219 346.18	-0.10
Total [Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-219 346.18	-0.10

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

	os und Forward-Swaps auf Zinssätze			
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29	-7 100 000.00	422 022.92	0.19
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29	-15 000 000.00	715 658.00	0.32
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29	-13 000 000.00	650 743.28	0.29
CNY	CITVINTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 CITVINTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26	-70 000 000.00	-116 687.91	-0.05
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53	-1 400 000.00	206 838.19	0.09
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04,04,28 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04,04,28	-3 000 000.00	19 583.62	0.01
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29	-2 100 000.00	-123 538.05	-0.07
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29	-2 200 000.00	-131 367.88	-0.06
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27	-3 500 000.00	-109 619.96	-0.05
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25	-13 000 000.00	-136 768.50	-0.06
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-61 000 000.00	-111 507.71	-0.05
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18 06.29 LCH/INTEREST RATE SWAP PRY 0.77400% 24-31.07.29	-7 900 000.00	-360 103.49	-0.16
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.07.29 LCH/INTEREST RATE SWAP PRY 0.55000% 25-29.09.27	-1 000 000 000.00	34 294.78	0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-23 000 000.00	-6 401.85	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 600 000 000.00	25 962.09	0.01
JPY CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-5 400 000.00	-42 284.94	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-11 500 000.00	-34 036.99	-0.02
USD CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-3 200 000.00	10 092.10	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30 JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25	-20 000 000.00	3 157.69	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25 CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-11.06.25	-20 000 000.00	3 312.23	0.00
CNY MXN	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25 CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	770.63	0.00
MXN NZD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-20.04.28 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-98 839.08	-0.04
NZD MXN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26 CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	70 000 000 00	57 757.03	0.03
MXN NZD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	3 500 000.00	93 432.82	0.04
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	3 000 000.00	81 376.66	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33	27 500 000.00	92 801.79	0.04
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26 LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26	12 000 000.00	-143 301.99	-0.06
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26	10 000 000.00	-7 544.19	0.00

Bezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27	4 500 000.00	39 347.83	0.02
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA ON 24-07.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA ON 24-07.03.27	3 000 000.00	24 766.56	0.01
EUR EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.63600% 24-31.07.29 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 24-31.07.29	8 800 000.00	326 742.51	0.15
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.72500% 24-02.01.26 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26	60 000 000.00	-186 619.99	-0.08
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.38500% 24-25.07.29 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.07.29	70 000 000.00	189 547.92	0.08
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.30000% 24-19.07.34 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-19.07.34	40 000 000.00	125 136.56	0.06
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27	6 000 000.00	-60 238.92	-0.03
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26	50 000 000.00	465.18	0.00
CNY CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26	55 000 000.00	2 051.76	0.00
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 24-04.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-04.12.25	50 000 000.00	-5 556.87	0.00
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 24-31.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-31.12.25	70 000 000.00	6 770.66	0.00
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.38500% 24-17.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-17.12.25	70 000 000.00	23 132.89	0.01
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.30000% 24-17.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-17.12.25	40 000 000.00	12 154.63	0.01
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28	50 000 000.00	100 243.35	0.04
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3 95638% 25-29.02.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28	6 000 000.00	14 632.12	0.01
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28	9 000 000.00	37 970.25	0.02
SEK SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30	23 000 000.00	45 069.47	0.02
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27	60 000 000.00	-23 784.93	-0.01
	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		1 667 632.27	0.75
Total D	erivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen gereg	elten Markt gehandelt werden	1 667 632.27	0.75
Total D	Perivative Instrumente		1 448 286.09	0.65

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

0.00	6 149.42	5.6.2025	327 555.43	USD	170 640 000.00	KZT
0.01	16 777.21	29.7.2025	540 000.00	USD	903 420 000.00	NGN
0.01	32 441.92	5.6.2025	1 005 200.37	USD	16 934 500 000.00	IDR
0.00	-2 728.64	5.6.2025	574 461.01	USD	3 280 000.00	BRL
0.00	10 021.16	5.6.2025	989 300 000.00	CLP	1 056 605.79	USD
-0.01	-22 459.19	5.6.2025	4 357 659 000.00	COP	1 023 893.26	USD
0.00	-7 981.91	5.6.2025	7 705 000.00	CNH	1 062 201.57	USD
-0.01	-32 417.03	5.6.2025	72 110 000.00	THB	2 164 795.87	USD
0.00	462.75	5.6.2025	936 085.85	USD	333 350 000.00	HUF
0.01	11 806.65	5.6.2025	1 695 000.00	AUD	36 188 589.00	THB
-0.03	-33 740.72	5.6.2025	874 500 000.00	JPY	6 029 106.00	USD
-0.14	-315 318.43	5.6.2025	16 580 000.00	GBP	22 043 988.74	USD
0.04	84 861.45	5.6.2025	46 592 837.74	USD	38 332 100.00	CHF
-0.02	-52 188.96	5.6.2025	32 700 000.00	NZD	19 473 536.70	USD
-0.01	-16 522.37	5.6.2025	24 480 000.00	MXN	1 244 345.40	USD
0.01	14 248.55	5.6.2025	1 483 802.98	USD	5 610 000.00	PLN
0.01	29 905.74	5.6.2025	126 984 590.15	USD	111 859 300.00	EUR
0.01	19 922.65	5.6.2025	1 437 426.78	USD	14 890 000.00	NOK
0.00	-2 037.02	5.6.2025	48 460 000.00	CZK	2 202 307.83	USD
0.00	-899.33	6.6.2025	4 300 000.00	DKK	653 729.87	USD
0.01	16 831.07	5.6.2025	849 620.12	USD	15 650 000.00	ZAR
0.00	-3 450.80	5.6.2025	1 205 000.00	CAD	873 094.20	USD
-0.01	-17 579.69	5.6.2025	65 755 000.00	EUR	74 646 200.41	USD
0.00	-8 230.36	5.6.2025	25 290 000.00	SEK	2 625 328.50	USD
0.00	-778.94	5.6.2025	260 000.00	CHF	315 827.81	USD
0.00	-6 823.63	5.6.2025	3 659 145.80	USD	5 675 000.00	AUD
0.01	19 577.02	5.6.2025	1 433 015.27	USD	57 260 000.00	TRY
-0.01	-17 874.36	5.6.2025	20 599 011.48	ZAR	1 880 000.00	NZD
0.00	-890.08	5.6.2025	1 125 000.00	USD	8 093 254.16	CNH

Bewertung in USD
NR Kursgewinn
(-verlust) auf Futures/
Devisentermin-

kontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	795 160.52	EUR	700 000.00	5.6.2025	321.40	0.00
USD	1 069 407.86	AUD	1 665 000.00	5.6.2025	-2 154.50	0.00
USD	1 329 573.36	EUR	1 182 700.00	5.6.2025	-13 364.10	-0.01
AUD	3 680 000.00	USD	2 356 977.44	5.6.2025	11 400.64	0.01
GBP	340 000.00	USD	451 403.24	5.6.2025	7 110.90	0.00
NZD	167 000.00	EUR	87 972.20	5.6.2025	-172.49	0.00
USD	435 000.00	EUR	387 843.99	5.6.2025	-5 390.82	0.00
CAD	310 000.00	EUR	198 178.29	5.6.2025	472.74	0.00
AUD	255 000.00	EUR	145 997.77	5.6.2025	-1 664.70	0.00
INR	95 515 360.00	USD	1 115 000.00	5.6.2025	1 159.63	0.00
AUD	490 950.00	NZD	535 000.00	5.6.2025	-3 491.11	0.00
USD	1 295 337.00	EUR	1 150 000.00	5.6.2025	-10 470.12	0.00
USD	816 047.89	EUR	725 000.00	5.6.2025	-7 178.34	0.00
CAD	780 000.00	CHF	464 068.02	5.6.2025	2 285.04	0.00
USD	215 495.45	JPY	30 900 000.00	5.6.2025	1 267.93	0.00
CAD	1 553 881.28	USD	1 120 000.00	5.6.2025	10 329.35	0.00
NOK	11 420 000.00	SEK	10 735 519.46	5.6.2025	-211.43	0.00
IDR	16 934 500 000.00	USD	1 038 549.83	7.7.2025	-3 895.86	0.00
USD	1 039 832.89	IDR	16 934 500 000.00	5.6.2025	2 190.60	0.00
USD	269 736.61	BRL	1 530 000.00	5.6.2025	3 044.38	0.00
COP	4 357 659 000.00	USD	1 058 056.60	5.6.2025	-11 704.15	-0.02
USD	1 054 319.10	COP	4 357 659 000.00	7.7.2025	11 793.28	0.01
USD	545 550.97	CHF	451 200.00	5.6.2025	-3 883.52	0.00
USD	1 117 657.67	INR	95 515 360.00	5.6.2025	1 498.04	0.00
INR	95 520 000.00	USD	1 115 662.37	7.7.2025	-1 258.90	0.00
KZT	170 640 000.00	USD	331 726.28	8.7.2025	-1 558.39	0.00
USD	335 179.73	KZT	170 640 000.00	5.6.2025	1 474.88	0.00
USD	308 389.44	BRL	1 750 000.00	5.6.2025	3 349.31	0.00
BRL	1 750 000.00	USD	306 357.48	7.7.2025	-3 378.22	0.00
USD	1 055 005.76	CLP	989 300 000.00	7.7.2025	8 412.77	0.00
CLP	989 300 000.00	USD	1 055 017.01	5.6.2025	-8 432.38	0.00
AUD	1 730 000.00	USD	1 110 175.60	5.6.2025	3 219.53	0.00
Total Devisen	nterminkontrakte				-287 794.48	-0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 9 787 464.20			
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 563 413.35	-1.59	
Andere Aktiva und Passiva	3 151 901.67	1.40	
Total des Nettovermögens	224 535 423.86	100.00	

UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		82 258 082.69	80 953 132.89	25 022 181.58
Klasse I-X-acc ¹	LU2505553425			
Aktien im Umlauf		-	-	99 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	103.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in L	SD ²	-	-	103.83
Klasse P-acc	LU2525873498			
Aktien im Umlauf		247 767.1100	265 958.1290	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.60	106.71	103.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	SD ²	113.60	106.71	103.24
Klasse (CHF hedged) P-acc ³	LU2645744397			
Aktien im Umlauf		172 336.3000	188 470.8720	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.67	100.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in C	HF ²	102.67	100.83	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ³	LU2645744470			
Aktien im Umlauf		132 278.1220	143 398.8900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.37	102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in E	UR ²	107.37	102.64	-
Klasse Q-acc	LU2525873571			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.63	107.32	103.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	SD ²	114.63	107.32	103.45
Klasse (CHF hedged) Q-acc ⁴	LU2645744124			
Aktien im Umlauf		-	552.1200	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	101.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in C	HF ²	-	101.09	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ³	LU2645744553			
Aktien im Umlauf		195.0690	1 602.1740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.06	102.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in E	UR ²	108.06	102.92	-
Klasse U-X-acc	LU2505553698			
Aktien im Umlauf		1 410.0000	1 410.0000	1 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 642.17	10 834.38	10 382.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	ISD ²	11 642.17	10 834.38	10 382.69

¹ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 11.10.2023 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 14.9.2023

⁴ Für die Periode vom 14.9.2023 bis zum 10.4.2025 war die Aktienklasse (CHF hedged) Q-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-X-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	6.5%	3.4%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	4.6%	-	-
Klasse Q-acc	USD	6.8%	3.7%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	5.0%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	7.5%	4.4%	-

¹ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 11.10.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 begann für die globalen Anleihenmärkte schwach, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT sowie deutschen Bundesanleihen führten. Überdies rückten die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Blickfeld. Das 3. Quartal brachte den Beginn des lange erwarteten Normalisierungszyklus der US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige Wirtschaft der USA, während die Ankündigung einer umfangreichen geldpolitischen Unterstützung in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von US-Präsident Trump die Renditen von Staatsanleihen der USA in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das 1. Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf. Die eskalierenden Handelszölle dämpften die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und der Aufrechterhaltung des Wachstums. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Ausgabenpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte. Dies liess die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des 1. Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen von US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit bedeutende Fortschritte in Richtung einer geldpolitischen Normalisierung. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei die Fed Funds Rate von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen waren im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Im Falle der 10-jährigen deutschen Bundesanleihen fielen die Renditen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen (Gilts) um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beendeten.

Während des Geschäftsjahres verbuchte der Teilfonds eine positive absolute Performance. Aus regionaler Sicht behielten wir eine höhere Allokation in auf US-Dollar gegenüber auf Euro lautenden Unternehmensanleihen bei. Hinsichtlich der Qualität waren wir am stärksten in Titeln mit den Ratings A und BBB investiert. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag zum Ende des Geschäftsjahres mit 3,8 Jahren etwas über dem Vorjahreswert.

² Für die Periode vom 14.9.2023 bis zum 10.4.2025 war die Aktienklasse (CHF hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Struktur des Wertpapierbestandes

Frankreich 7.41 Deutschland 6.29 Schweiz 5.50 Niederlande 5.07 Grossbritannien 4.65 Supranational 3.16 Schweden 2.59 Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21<	Vereinigte Staaten	37.68
Schweiz 5.50 Niederlande 5.07 Grossbritannien 4.65 Supranational 3.16 Schweden 2.59 Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Frankreich	7.41
Niederlande 5.07 Grossbritannien 4.65 Supranational 3.16 Schweden 2.59 Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Deutschland	6.29
Grossbritannien 4.65 Supranational 3.16 Schweden 2.59 Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Schweiz	5.50
Supranational 3.16 Schweden 2.59 Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Niederlande	5.07
Schweden 2.59 Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Grossbritannien	4.65
Spanien 2.16 Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Supranational	3.16
Australien 1.80 Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Schweden	2.59
Südkorea 1.67 Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Spanien	2.16
Norwegen 1.43 Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Australien	1.80
Finnland 1.32 Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Südkorea	1.67
Österreich 1.27 Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Norwegen	1.43
Neuseeland 1.17 Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Finnland	1.32
Luxemburg 0.93 Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Österreich	1.27
Kanada 0.83 Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Neuseeland	1.17
Irland 0.77 Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Luxemburg	0.93
Japan 0.62 Hongkong 0.61 Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Kanada	0.83
Hongkong 0.61	Irland	0.77
Singapur 0.60 Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Japan	0.62
Liechtenstein 0.59 Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Hongkong	0.61
Italien 0.54 Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Singapur	0.60
Vereinigte Arabische Emirate 0.44 Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Liechtenstein	0.59
Multinational 0.30 Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Italien	0.54
Mauritius 0.28 Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Vereinigte Arabische Emirate	0.44
Cayman-Inseln 0.27 Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Multinational	0.30
Polen 0.27 Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Mauritius	0.28
Chile 0.25 Indien 0.24 Griechenland 0.21	Cayman-Inseln	0.27
Indien 0.24 Griechenland 0.21	Polen	0.27
Griechenland 0.21	Chile	0.25
	Indien	0.24
TOTAL 90.92	Griechenland	0.21
	TOTAL	90.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	15.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.66
Länder- & Zentralregierungen	9.38
Energie- & Wasserversorgung	6.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.10
Immobilien	3.88
Supranationale Organisationen	3.16
Biotechnologie	3.02
Diverse Konsumgüter	2.75
Computer & Netzwerkausrüster	2.52
Diverse Dienstleistungen	2.31
Verkehr & Transport	1.84
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.57
Elektrische Geräte & Komponenten	1.49
Telekommunikation	1.49
Kantone, Bundesstaaten	1.36
Internet, Software & IT-Dienste	1.16
Versicherungen	1.01
Bergbau, Kohle & Stahl	0.61
Städte, Gemeinden	0.58
Baugewerbe & Baumaterial	0.52
Diverse Handelsfirmen	0.47
Fahrzeuge	0.43
Elektronik & Halbleiter	0.36
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.33
Anlage fonds	0.28
Umwelt & Recycling	0.28
Chemie	0.25
Maschinen & Apparate	0.24
Erdöl	0.14
TOTAL	90.92
	

Nettovermögensaufstellung

Traction of the second of the	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 427 208.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 361 916.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	74 789 125.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 835 973.64
Andere liquide Mittel (Margins)	126 666.21
Forderungen aus Zeichnungen	12.10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	646 513.92
Andere Aktiva	41 524.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	67 717.05
TOTAL Aktiva	82 507 532.74
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-23 970.86
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-169 742.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 055.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 681.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-55 736.61
TOTAL Passiva	-249 450.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	82 258 082.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	77 370.17
Zinsen auf Wertpapiere	2 117 908.16
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	14 670.11
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 633.17
TOTAL Erträge	2 211 581.61
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-605 473.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 522.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 236.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3.75
TOTAL Aufwendungen	-656 236.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 555 344.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	905 792.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	89 626.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	59 479.69
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	344 468.41
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 399 366.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 954 711.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 592 639.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	103 781.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	35 911.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 892.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 719 440.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 674 151.69
Nettoernonung (-nimuerung) des Nettovermogens millige deschartstatigkeit	0 0/4 151.09

Veränderung des Nettovermögens

1	1	•	г
ι	J	3	L

	030
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	80 953 132.89
Zeichnungen	236 667.58
Rücknahmen	-5 605 869.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 369 201.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 555 344.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 399 366.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 719 440.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 674 151.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	82 258 082.69

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	265 958.1290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	564.9530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 755.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	247 767.1100
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 470.8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17.0390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 151.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	172 336.3000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 398.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 439.3960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 560.1640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 278.1220
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	552.1200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-552.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 602.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 407.1050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	195.0690
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 410.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 410.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offizielli	en Borse genandeit We Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	•	Nominal	KOHUAKIEH/ SWAPS (EH. 1)	verillogens
Note	s, fester Zins			
CHF				
CHF	ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27	400 000.00	489 318.97	0.60
TOTAL	CHF		489 318.97	0.60
FLID				
EUR EUR	ACD AIFDEDLAND AND DEC C 2 C2EDOD/ 22 12 12 20	105 000.00	122 175.63	0.15
EUR	ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28 CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	300 000.00	336 794.61	0.13
EUR	EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	150 000.00	140 591.75	0.17
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	500 000.00	489 270.82	0.59
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	200 000.00	226 879.71	0.28
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	166 972.17	0.20
TOTAL	EUR		1 482 684.69	1.80
GBP				
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	200 000.00	265 469.88	0.32
TOTAL			265 469.88	0.32
USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	150 000.00	149 335.37	0.18
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.75000% 16-30.11.36	300 000.00	293 550.59	0.36
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	299 964.44	0.37
USD	ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	300 000.00	285 268.24	0.35
USD	ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	55 000.00	55 159.72	0.07
USD	ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54 ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	60 000.00 300 000.00	56 790.83 242 078.93	0.07
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	235 000.00	239 296.73	0.29
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	150 000.00	153 788.42	0.19
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	200 000.00	189 081.10	0.23
USD	APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	900 000.00	882 303.08	1.07
USD	ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30	500 000.00	428 859.88	0.52
USD	BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	300 000.00	295 505.37	0.36
USD	BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31	500 000.00	428 814.73	0.52
USD	BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	500 000.00	443 500.93	0.54
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.0000% 18-01.03.28	100 000.00	99 688.78	0.12
USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65000% 20-01.06.30 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	300 000.00 400 000.00	275 218.24 395 363.74	0.33
USD	CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27	400 000.00	390 073.23	0.48
USD	CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30	400 000.00	349 181.70	0.42
USD	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.10000% 22-15.08.27	200 000.00	196 265.88	0.24
USD	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.25000% 22-15.08.32	500 000.00	458 664.76	0.56
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.30000% 23-01.10.26	250 000.00	251 866.72	0.31
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	700 000.00	689 043.35	0.84
USD	DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	600 000.00	587 221.90	0.71
USD	DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27	500 000.00	492 507.52	0.60
USD	DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31 ELI LILLY & CO 3.37500% 19-15.03.29	300 000.00 300 000.00	257 029.82 291 659.92	0.31
USD	EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31	175 000.00	153 704.32	0.33
USD	EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26	150 000.00	146 246.61	0.18
USD	GENERAL MILLS INC 5.50000% 23-17.10.28	230 000.00	237 375.15	0.29
USD	GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	200 000.00	199 029.92	0.24
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	500 000.00	496 693.39	0.60
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	200 000.00	139 956.39	0.17
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	250 000.00	233 911.60	0.28
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00	201 924.00	0.25
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	400 000.00	400 080.82	0.49
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29 HORMEL FOODS CORP 1.70000% 21-03.06.28	250 000.00 100 000.00	247 897.16 92 813.46	0.30
USD	INITEL CORP 3 75000% 20.25 03 27	300,000,00	92 013.40 205 730 88	0.11

300 000.00

0.36

295 730.88

INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27

USD

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	hnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	150 000.00	148 856.82	0.18
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.00000% 25-10.02.32	395 000.00 145 000.00	397 931.19	0.48
USD USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28 JOHNSON & JOHNSON 0.55000% 20-01.09.25	600 000.00	151 975.09 594 291.74	0.19
USD	KB HOME 4.00000% 21-15.06.31	200 000.00	181 292.32	0.72
USD	KELLANOVA 3.40000% 17-15.11.27	400 000.00	391 744.87	0.48
USD	KIMBERLY-CLARK CORP 3.10000% 20-26.03.30	500 000.00	472 775.01	0.58
USD	KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27	200 000.00	186 689.86	0.23
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	100 000.00	98 463.30	0.12
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	250 000.00	240 113.66	0.29
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	200 000.00	199 854.00	0.24
USD USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35 MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	200 000.00 200 000.00	195 996.00 184 050.39	0.24
USD	MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.12500% 15-15.11.25	600 000.00	598 889.81	0.22
USD	MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	450 000.00	389 324.69	0.47
USD	MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	100 000.00	95 414.18	0.12
USD	NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	200 000.00	185 270.23	0.23
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	500 000.00	450 139.78	0.55
USD	PFIZER INC 3.45000% 19-15.03.29	200 000.00	194 475.19	0.24
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	150 000.00	150 772.13	0.18
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	375 000.00	343 713.43	0.42
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.70000% 16-02.02.26	500 000.00	494 865.50	0.60
USD	SANOFI 3.62500% 18-19.06.28	900 000.00	886 246.88	1.08
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 15-01.08.25	250 000.00	249 416.34	0.30
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26 SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	100 000.00 200 000.00	98 495.81	0.12
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	200 000.00	200 122.00 205 050.00	0.24
USD	STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	500 000.00	499 713.28	0.23
USD	STRYKER CORP 3.65000% 18-07.03.28	400 000.00	392 443.60	0.48
USD	SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27	400 000.00	390 175.22	0.47
USD	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	400 000.00	354 387.11	0.43
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	200 000.00	197 000.00	0.24
USD	TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	150 000.00	151 382.05	0.18
USD	UNILEVER CAPITAL CORP 2.90000% 17-05.05.27	600 000.00	586 937.70	0.71
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	700 000.00	686 263.58	0.83
USD	VMWARE LLC 2.20000% 21-15.08.31	500 000.00	427 100.33	0.52
USD	WELLTOWER OP LLC 4.00000% 15-01.06.25	500 000.00	500 000.00	0.61
USD	XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26	300 000.00	294 873.04	0.36
TOTAL (otes, fester Zins		24 488 953.75	29.77
			26 726 427.29	32.49
EUR	, variabler Zins	100,000,00		
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	100 000 00	106 064.25	0.13
EUR EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	100 000.00	106 064.25 108 984.00	0.13 0.13
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	100 000.00 100 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24	0.13
EUR EUR EUR EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	100 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32	0.13 0.13 0.13 0.40
EUR EUR EUR EUR TOTAL E	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR	100 000.00 100 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79
EUR EUR EUR EUR EUR TOTAL E	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	100 000.00 100 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32	0.13 0.13 0.13 0.40
EUR EUR EUR EUR EUR TOTAL E TOTAL E	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR otes, variabler Zins	100 000.00 100 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79
EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR otes, variabler Zins Im-Term Notes, fester Zins	100 000.00 100 000.00 300 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79
EUR EUR EUR EUR TOTAL E TOTAL E TOTAL E CHF CHF	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Detes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.66000% 22-18.10.27	100 000.00 100 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 380 000.00	106 064 25 108 984 00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79
EUR EUR EUR EUR TOTAL E TOTAL E TOTAL F CHF CHF CHF	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROILA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25	400 000.00 400 000.00 380 000.00 400 000.00 380 000.00 100 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79
EUR EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROILA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28	400 000.00 400 000.00 300 000.00 400 000.00 380 000.00 100 000.00 200 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROILA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	100 000.00 100 000.00 300 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 380 000.00 100 000.00 200 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79 0.59 0.59 0.58 0.15 0.32
EUR EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR otes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 BERLIN HYP AG 0.25000% 20-01.09.28	400 000.00 400 000.00 300 000.00 400 000.00 380 000.00 100 000.00 200 000.00 150 000.00 300 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07 360 416.29	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79 0.62 0.59 0.58 0.15 0.32 0.22
EUR EUR EUR EUR TOTAL E TOTAL E TOTAL F CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CH	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR otes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.6000% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.6600% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28 BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	100 000.00 100 000.00 300 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 100 000.00 200 000.00 150 000.00 300 000.00 400 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07 360 416.29 482 015.70	0.13 0.13 0.40 0.79 0.79 0.59 0.59 0.55 0.15 0.32 0.22 0.44
EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CH	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28 BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27 CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	400 000.00 400 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 100 000.00 200 000.00 150 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07 360 416.29 482 015.70 478 607.51	0.13 0.13 0.40 0.79 0.79 0.62 0.59 0.58 0.15 0.32 0.22 0.44 0.59 0.59
EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CH	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28 BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27 CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28 CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	100 000.00 100 000.00 300 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 100 000.00 150 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 400 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07 360 416.29 482 015.70 478 607.51 486 933.23	0.13 0.13 0.40 0.79 0.79 0.62 0.59 0.58 0.15 0.32 0.22 0.44 0.59 0.59
EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CH	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28 BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27 CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	400 000.00 400 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 100 000.00 200 000.00 150 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07 360 416.29 482 015.70 478 607.51	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79
EUR EUR EUR EUR EUR TOTAL E Total No Mediu CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CHF CH	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33 WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31 EUR Dotes, variabler Zins ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28 AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25 AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.707000% 22-28.11.28 BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29 BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28 BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27 CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28 CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.03000% 21-04.09.25 CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31	100 000.00 100 000.00 300 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 100 000.00 200 000.00 300 000.00 400 000.00 400 000.00 400 000.00 400 000.00 400 000.00	106 064.25 108 984.00 105 729.24 333 130.32 653 907.81 653 907.81 653 907.81 512 689.43 485 618.65 478 960.50 122 877.49 261 700.45 178 930.07 360 416.29 482 015.70 478 607.51 486 933.23 468 626.38	0.13 0.13 0.13 0.40 0.79 0.79 0.62 0.59 0.58 0.15 0.32 0.22 0.44 0.59 0.59 0.59

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Beze	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
CHF	ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	380 000.00	476 185.26	0.58
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	300 000.00	363 921.85	0.44
CHF	HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	400 000.00	468 869.82	0.57
CHF	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	400 000.00	486 348.97	0.59
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27 NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28	400 000.00 400 000.00	493 214.04 514 150.08	0.60
CHF	TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27	300 000.00	377 944.13	0.46
CHF	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00	481 528.82	0.59
TOTAL		100 000:30	9 462 783.75	11.50
EUR				
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	100 000.00	115 852.95	0.14
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	300 000.00	324 639.50	0.40
EUR	CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	200 000.00	238 383.02	0.29
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	100 000.00	120 052.69	0.15
EUR	DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	400 000.00	465 975.62	0.57
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	300 000.00	332 781.28	0.40
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	100 000.00	118 993.49	0.14
EUR EUR	ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.50000% 19-21.07.25	155 000.00 500 000.00	182 325.72 566 908.09	0.22
EUR	ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	100 000.00	117 902.53	0.69
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	300 000.00	311 498.14	0.38
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 4.05600% 25-28.05.37	200 000.00	231 198.98	0.28
EUR	GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28	500 000.00	550 346.50	0.67
EUR	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27	200 000.00	232 461.73	0.28
EUR	NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	300 000.00	352 757.85	0.43
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	225 000.00	253 579.88	0.31
EUR	NORSK HYDRO ASA-REG-S 3.62500% 25-23.01.32	185 000.00	210 855.46	0.26
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	100 000.00	112 148.63	0.14
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	250 000.00	294 200.04	0.36
EUR	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 4.62500% 23-21.02.35	200 000.00	240 866.63	0.29
EUR	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27	300 000.00	334 892.16	0.41
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	300 000.00	346 965.21	0.42
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	400 000.00	470 638.33	0.57
EUR	TENNET HOLDING BV-REG-S 0.75000% 17-26.06.25	400 000.00	453 582.34	0.55
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	400 000.00	442 875.55	0.54
EUR TOTAL	VATTENFALL AB-REG-S 3.75000% 22-18.10.26 EUR	400 000.00	462 005.88 7 884 688.20	0.56 9.59
GBP GBP	NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	500 000.00	662 224.36	0.81
GBP	SNCF RESEAU-REG-S 5.25000% 01-31.01.35	200 000.00	270 060.62	0.33
GBP	SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 5.37500% 02-18.03.27	400 000.00	546 214.53	0.66
GBP	VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	200 000.00	266 384.47	0.32
TOTAL			1 744 883.98	2.12
USD				
USD	CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	250 000.00	242 273.11	0.29
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	200 000.00	224 579.60	0.23
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	200 000.00	191 186.19	0.23
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	250 000.00	245 688.92	0.30
USD	MTR CORP LTD-REG-S 4.37500% 25-01.04.30	200 000.00	201 840.00	0.25
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	315 000.00	302 171.44	0.37
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	198 000.00	0.24
TOTAL			1 605 739.26	1.95
	ium-Term Notes, Nullcoupon		20 698 095.19	25.16
CHF				
CHF	SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25	400 000.00	486 835.86	0.59
TOTAL			486 835.86	0.59
iotai N	Medium-Term Notes, Nullcoupon		486 835.86	0.59

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung um-Term Notes, variabler Zins	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
iviedi	um-Term Notes, variabler zins			
EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	100 000.00	124 805.08	0.15
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	190 000.00	222 907.84	0.27
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	100 000.00	128 795.25	0.15
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	100 000.00	120 662.43	0.15
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31 MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	400 000.00	457 903.54	0.56
EUR EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAK 21-21.09.27 PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	200 000.00 150 000.00	219 968.31 170 190.95	0.27
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	300 000.00	345 734.70	0.42
TOTAL			1 790 968.10	2.18
	Aedium-Term Notes, variabler Zins		1 790 968.10	2.18
	hen, fester Zins			
CHF				
CHF	BASEL-STADT, CANTON OF 1.20000% 22-22.12.28	400 000.00	505 386.16	0.62
CHF CHF	BAWAG PSK 2.87000% 22-03.10.25	380 000.00	466 194.39	0.57
CHF	DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26 GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27	200 000.00 500 000.00	242 103.34 611 648.71	0.29
CHF	NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28	400 000.00	492 727.16	0.60
CHF	SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33	460 000.00	536 400.70	0.65
CHF	TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	400 000.00	483 719.79	0.59
TOTAL	CHF		3 338 180.25	4.06
EUR				
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25	600 000.00	681 058.04	0.83
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 19-14.11.42	60 000.00	47 074.28	0.06
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	210 000.00	176 119.84	0.22
EUR EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31 GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 24-12.04.29	200 000.00 2 000 000.00	228 569.87 2 281 089.62	0.28 2.77
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	170 000.00	194 387.06	0.24
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	165 000.00	188 361.47	0.23
EUR	PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	200 000.00	191 265.87	0.23
EUR	SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	500 000.00	523 618.17	0.64
EUR	SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	400 000.00	463 977.58	0.56
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	290 000.00	331 640.31	0.40
EUR EUR	SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29	400 000.00	453 144.57 109 974.17	0.55
TOTAL	VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	100 000.00	5 870 280.85	0.13 7.14
GBP			3 070 200.03	
GBP	NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	100 000.00	128 865.68	0.16
TOTAL			128 865.68	0.16
USD				
USD	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29	400 000.00	368 626.82	0.45
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	700 000.00	677 321.06	0.82
USD	INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	250 000.00	231 129.55	0.28
USD	KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	200 000.00	200 376.00	0.24
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	200 000.00 100 000.00	197 041.00 101 690.55	0.24
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53	150 000.00	148 550.55	0.13
USD	PECO ENERGY CO 3.15000% 15-15.10.25	200 000.00	199 045.18	0.24
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26	200 000.00	196 280.35	0.24
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	200 000.00	148 778.85	0.18
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	200 000.00	199 403.40	0.24
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	250 000.00	161 941.35	0.20
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 4.70000% 22-01.06.27	200 000.00	199 537.31	0.24
TOTAL	WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27	300 000.00	315 322.28 3 345 044.25	4.06
	Anleihen, fester Zins		12 682 371.03	15.42
iotal F	unemen, rester Ams		12 002 37 1.03	13.42

Bezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleil	hen, Nullcoupon			
CHF				
CHF	VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	400 000.00	486 202.91	0.59
TOTAL	CHF		486 202.91	0.59
Total A	nleihen, Nullcoupon		486 202.91	0.59
Anleil	hen, variabler Zins			
EUR				
EUR	ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	113 379.12	0.14
TOTAL I	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	300 000.00	345 446.35	0.42
	nleihen, variabler Zins		458 825.47 458 825.47	0.56
Iotal A	memen, variabler zins		430 023.47	0.50
	ury-Notes, fester Zins			
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	1 000 000.00 1 000 000.00	912 500.00 993 125.00	1.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.05.28 AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.07.28	1 000 000.00	1 007 460.94	1.21
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	1 000 000.00	1 000 234.38	1.22
	ANAPOLO INITED STATES OF A DEPOSIT OF AD			1.85
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-31.08.28	1 500 000.00	1 522 265.63	
USD TOTAL		1 500 000.00	5 435 585.95	
TOTAL		1 500 000.00		6.61 6.61
TOTAL Total Tr	USD	1 500 000.00	5 435 585.95	6.61 6.61
TOTAL Total Tr Total W	USD reasury-Notes, fester Zins		5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61	6.61 6.61
TOTAL Total Tr Total W Wer's Notes	USD reasury-Notes, fester Zins //ertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere s, fester Zins	en geregelten Markt gel	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden	6.61 6.61 84.39
TOTAL Total Tr Total W Wert Notes USD USD	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere s, fester Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31	en geregelten Markt gel	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden	6.61 84.39
TOTAL Total Tr Total W Wert Notes USD USD USD	reasury-Notes, fester Zins /ertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere s, fester Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	en geregelten Markt gel	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76	6.61 84.39 0.51 0.34
TOTAL Total Tr Total W Wert Notes USD USD	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere s, fester Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31	en geregelten Markt gel	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden	0.51 0.51
TOTAL TOTAL TOTAL TOTAL WEST	reasury-Notes, fester Zins /ertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere state von die an	en geregelten Markt gel 500 000.00 300 000.00 450 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72	6.61 6.61 84.39
TOTAL TOTAL TOTAL TOTAL WEST	Persoury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden ttpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere state zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 300 000.00 450 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02	0.51 0.51 0.54 0.54 0.64 0.36 0.54
TOTAL TOTAL TOTAL W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD US	Persoury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden ttpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stellte st	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 300 000.00 450 000.00 220 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54
TOTAL IT Total Tr Total W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	Perasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden ttpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere sie, fester Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 300 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54 0.26
TOTAL TOTAL TOTAL W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD US	Persoury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden ttpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stellte st	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 300 000.00 450 000.00 220 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38	0.51 0.51 0.54 0.54 0.64 0.36 0.54
TOTAL I Total Tr Total W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD US	reasury-Notes, fester Zins /ertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere s, fester Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00	0.51 0.51 0.54 0.54 0.16 0.36 0.54 0.26 0.73
TOTAL IT Total Tr Total W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD US	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stere Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00 400 000.00 180 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00 390 060.89 182 781.13 884 424.03	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54 0.26 0.73 0.30 0.47
TOTAL I Total Tr Total W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD US	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stere Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV 1XP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27 UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00 400 000.00 180 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00 390 060.89 182 781.13 884 424.03 317 265.80	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.73 0.30 0.47 0.22 1.08
TOTAL I Total Tr Total W Wert Notes USD USD USD USD USD USD USD US	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stere Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV/NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27 UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00 400 000.00 180 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00 390 060.89 182 781.13 884 424.03 317 265.80 4 844 673.54	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54 0.26 0.73 0.30 0.47 0.22 1.08 0.39
TOTAL I Total Tr Total W Wert Notes USD	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden tpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stere Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV 7NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27 UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27 USD otes, fester Zins	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00 400 000.00 180 000.00 900 000.00 300 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00 390 060.89 182 781.13 884 424.03 317 265.80 4 844 673.54	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54 0.26 0.73 0.30 0.47 0.22 1.08 0.39 5.90
TOTAL I Total Tr Total W Wer's USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	reasury-Notes, fester Zins Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden ttpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stere Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27 UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27 USD otes, fester Zins FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00 400 000.00 180 000.00 300 000.00 180 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00 330 060.89 182 781.13 884 424.03 317 265.80 4 844 673.54 4 844 673.54	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54 0.22 1.08 0.39 5.90
TOTAL I Total Tr Total W Wert Notes USD	reasury-Notes, fester Zins //ertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden ttpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem andere stere Zins BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27 ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25 NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26 RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34 SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27 UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27 USD otes, fester Zins FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	500 000.00 500 000.00 300 000.00 450 000.00 135 000.00 450 000.00 220 000.00 600 000.00 250 000.00 400 000.00 180 000.00 900 000.00 300 000.00	5 435 585.95 5 435 585.95 69 419 219.61 handelt werden 420 720.84 277 038.76 443 688.72 128 574.33 296 268.16 447 892.02 214 675.38 598 218.48 243 065.00 390 060.89 182 781.13 884 424.03 317 265.80 4 844 673.54	0.51 0.51 0.34 0.54 0.16 0.36 0.54 0.26 0.73 0.30 0.47 0.22 1.08 0.39 5.90

6.29

5 169 437.94

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn

(-verlust) auf Futures/ Anzahl/ Devisentermin-Nominal kontrakten/Swaps (Erl. 1) in % des Nettovermögens

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

Bezeichnung

USD

USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	200 000.00	200 467.77	0.24
TOTAL USD		200 467.77	0.24
Total Notes, fester Zins		200 467.77	0.24
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		200 467.77	0.24
Total des Wertpapierbestandes		74 789 125.32	90.92

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

Total [Derivative Instrumente		67 717.05	0.08
Total [Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		67 717.05	0.08
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		67 717.05	0.08
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	-2.00	-4 906.25	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	35.00	30 625.00	0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	56.00	17 062.53	0.02
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	1.00	-210.02	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	42.00	26 065.34	0.03
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	-1.00	-919.55	0.00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

	terminkontrakte	351	. 233 000.00	5.0.2025	-23 970.86	-0.03
USD	2 066 848 47	GBP	1 555 000.00	5.6.2025	-30 179 43	-0.04
USD	20 110 370.93	EUR	17 715 000.00	5.6.2025	-4 736.13	-0.01
EUR	13 885 400.00	USD	15 762 943.52	5.6.2025	3 712.28	0.01
USD	17 138 612.60	CHF	14 100 000.00	5.6.2025	-31 215.26	-0.04
CHF	17 366 900.00	USD	21 109 544.06	5.6.2025	38 447.68	0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 962 639.85	8.46
Andere Aktiva und Passiva	462 571.33	0.57
Total des Nettovermögens	82 258 082.69	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Dreijahresvergleich

Kisse ir Art-acc* LU225432907 Alsee in Unland - - 8 631.4930 Assee in Unland - - 8 631.4930 Assee in Unland - - 98.99 Assee in Unland LU2254329704 - - 98.99 Assee in Unland 1591.4130 13 583.1090 22 379.5070 98.79 Nation in Unland 103.37 98.832 94.74 Accepted to 10.337 98.832 94.74 Accepted to 10.34 10.44 1		ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Aktern in Unitari Nettoinentainwent pro Aktein IUSD Aktern in Unitari Retionentainwent pro Aktein IUR IUZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZZ	Nettovermögen in USD		149 473 650.37	200 165 636.39	235 150 049.86
Nettormentarwert pro Aktie in USD	Klasse I-A1-acc ¹	LU2254329027			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USP ² - - 98.99 Klasse (EUR hedged) I-AT-acc LU254329704 Aktien im Umlauf 1 591.4130 1 39 83.1690 23 379 5670 Nektion immunature pro Aktie in EUR 103.37 98.32 94.74 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 103.37 98.32 94.74 Klasse (GBP hedged) I-At-acc LU2327293762 LU2327293762 Aktien im Umlauf - - - 96.97 Kasse (GBP hedged) I-A2-acc LU2327293846 - - - 96.97 Kasse (GBP hedged) I-A2-acc LU2327293846 - - - 96.97 Kasse (GBP hedged) I-A2-acc LU2327293846 - - - 96.97 Kasse (GBP hedged) I-A2-acc LU2327293846 - - - 96.97 Kasse (GBP hedged) I-A2-acc LU254329290 - - - - - 96.97 Klasse (LM hedged) I-A2-acc LU254329290 - - - - - - - <t< td=""><td>Aktien im Umlauf</td><td></td><td>-</td><td>-</td><td>8 631.4930</td></t<>	Aktien im Umlauf		-	-	8 631.4930
Marie Mari	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	98.99
Aktien im Umlauf Aktien	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	98.99
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.37 98.32 94.74	Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² UU337293762 Aktien im Umlauf	Aktien im Umlauf		1 591.4130	13 583.1690	23 379.5670
Kisse (GRP hedged) I-A1-acc¹ LU2327293762 Action in Umbauf 3 178. 1476 City Companies und Rücchahmepreis pro Actie in GBP 3 36.95 Ausgabe- und Rücchahmepreis pro Actie in GBP 3 1941.4500 1941.4500 Aktien in Umbauf 1 941.4500 1 941.4500 1 941.4500 Actie in Umbauf 1 941.4500 1 941.4500 1 941.4500 Ausgabe- und Rücchahmepreis pro Aktie in GBP 1 09.11 1 02.13 97.02 Ausgabe- und Rücchahmepreis pro Aktie in GBP 1 09.11 1 02.13 97.02 Klasse (EMP Adeca) LU2254329290 2 00.21 1 02.13 97.02 Klasse (EMP hedged) I-A3-acc LU2254329806 112.24 1 04.81 99.17 Aktien in Umbauf 2 032.3940 2 032.3940 2 032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 1 03.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücchahmepreis pro Aktie in EUR 1 03.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücchahmepreis pro Aktie in EUR 9 755.7320 37 911.0510 22.1 462.0660 Retien in Umbauf 9 755.	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.37	98.32	94.74
Aktien im Umlauri Nettoinventarwert pro Aktie in GBP Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP Aktien im Umlauri Aktien im Uml	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.37	98.32	94.74
Nettorinventarwert pro Aktie in GBP	Klasse (GBP hedged) I-A1-acc ³	LU2327293762			
Ausgabe - und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP 1 941,4360 1 941,4	Aktien im Umlauf		-	-	178.4140
Kisse (GBP hedged) i-A2-acc LU2327293846 Aktien in Umlauf 1 941 4360 1 941 620 1 97 60 2 020 2340 2 020 2340 1 166 4940 Nettoin unlauf 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 941 4360 1 166 4940 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460 1 941 4460	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	96.97
Aktien im Umlauf 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 1 941.4360 97.02 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP 1 09.11 1 02.13 97.02 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP 1 09.17 1 102.13 97.02 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 1 112.24 1 104.81 99.17 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 1 112.24 1 104.81 99.17 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 1 12.24 1 104.81 99.17 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 1 103.72 1 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.81 99.17 4 04.83 4 04.93 4 04.93 4 04.93 4	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	-	96.97
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP 109.11 102.13 97.02 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP 109.11 102.13 97.02 Klasse I-A3-acc LU2254329290	Klasse (GBP hedged) I-A2-acc	LU2327293846			
Marsa Mars	Aktien im Umlauf		1 941.4360	1 941.4360	1 941.4360
Klasse I-A3-acc LU2254329290 Aktien im Umlauf 888.5900 888.5900 1 166.4940 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 112.24 104.81 99.17 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD* 112.24 104.81 99.17 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU2254329886 V V Aktien im Umlauf 2 032.3940 2 032.3940 2 032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 V V V Klein im Umlauf 9 755.7320 37 91.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 104.00 Klase (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 346.647.4810 30.552.3270 Nettein im Umlauf 98.45 95.81 94.00 Klase (EUR hedged) I-X-acc* LU207387865 98.45 95.81	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		109.11	102.13	97.02
Aktien im Umlauf 888.5900 888.5900 1 166.4940 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 112.24 104.81 99.17 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 112.24 104.81 99.17 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU2254329886 30.372 388.59 94.93 Aktien im Umlauf 2 032.3940 2 032.3940 2 032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 113.77 105.93 99.91 Aktien im Umlauf 9 755.7320 37 911.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Klasse (EHR hedged) I-X-acc LU235837490 113.77 105.93 99.91 Klasse (EHR hedged) I-X-acc LU235837490 346.647.4810 320.552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc' LU2073878865 436.00 95.81 </td <td>Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP²</td> <td></td> <td>109.11</td> <td>102.13</td> <td>97.02</td>	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		109.11	102.13	97.02
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 112.24 104.81 99.17 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 1254329886 Aktien im Umlauf 2032.3940 2032.3940 2032.3940 2032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 Kkien im Umlauf 19.300.0050 346.647.4810 320.552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc LU237887865 Kkien im Umlauf 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc LU237887865 Kkien im Umlauf 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 99.70 95.68 Klasse (EUR hedged) I-X-acc LU254329373 Aktien im Umlauf 99.70 95.68 Klasse (EUR hedged) I-X-acc LU254329373 Aktien im Umlauf 99.70 95.68 Klasse (EUR hedged) I-X-acc LU254329373 Aktien im Umlauf 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist U2254329373 Aktien im Umlauf 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist U2254329373 Aktien im Umlauf 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 99.97 96.41 Klasse I-X-UKdist 1050 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 99.97 95.40 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 99.97 95.40 99.97 96.41	Klasse I-A3-acc	LU2254329290			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 112.24 104.81 99.17 Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU2254329886 Aktien im Umlauf 2032.3940 2032.3940 2032.3940 2032.3940 2032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 Aktien im Umlauf 9755.7320 37 911.0610 221.462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 Aktien im Umlauf 98.45 95.81 94.00 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf 9.25 25.25.250 23.259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 9.97 97.0 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - 99.70 95.68 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf - 25.522.5230 23.259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 9.97 95.68 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf - 99.70 95.68 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Klasse I-X-UKdist¹ LU2254329373 Aktien im Umlauf - 99.97 95.68 Klasse I-X-UKdist¹ LU2254329373 Aktien im Umlauf - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395.865.8480 435.105.1370 523.404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Aktien im Umlauf		888.5900	888.5900	1 166.4940
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc LU2254329886 Aktien im Umlauf 2 032.3940 2 032.3940 2 032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 37 911.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Klasse (HF hedged) I-X-acc LU2358374390 346 647.4810 320 552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc* LU2073878865 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc* LU2073878865 95.81 99.70 95.68 Aktien im Umlauf 0 25 522.5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR² 0 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist* LU225432937	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.24	104.81	99.17
Aktien im Umlauf 2 032.3940 2032.3940 2032.3940 2032.3940 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 Aktien im Umlauf 9 755.7320 37 911.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Aktien im Umlauf 9 79.55.7320 37 911.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Aktien im Umlauf 19 300.0050 346 647.4810 320 552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc LU2073878865 Aktien im Umlauf 9 79.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 9 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 9 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist³ LU2254329373 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR² 9 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist³ LU2254329373 Aktien im Umlauf 9 99.97 96.41 Aktien im Umlauf 9 99.97 96.41 Aktien im Umlauf 9 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Aktien im Umlauf 99.97 96.41 Aktien im Umlauf 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Aktien im Umlauf 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 99.97 96.41	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		112.24	104.81	99.17
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 103.72 98.59 94.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 Station im Umlauf 9.755.7320 37.911.0610 221.462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 346.647.4810 320.552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 4.00 10.00 <th< td=""><td>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc</td><td>LU2254329886</td><td></td><td></td><td></td></th<>	Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2254329886			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² 103.72 98.59 94.93 Klasse I-X-acc LU2254329456 Aktien im Umlauf 9.755.7320 37.911.0610 221.462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² 113.77 105.93 99.91 Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 Aktien im Umlauf 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf 2552.25230 23.259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 256.88 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ³ 2.99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ³ 2.99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist ³ LU2254329373 Aktien im Umlauf 2 36.104.1220 36.104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 2 3.99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395.865.8480 435.105.1370 523.404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Aktien im Umlauf		2 032.3940	2 032.3940	2 032.3940
Klasse I-X-acc LU2254329456 Aktien im Umlauf 9 755.7320 37 911.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 VIIII STANDON ST	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.72	98.59	94.93
Aktien im Umlauf 9 755.7320 37 911.0610 221 462.0660 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 113.77 105.93 99.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 113.77 105.93 99.91 Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 Aktien im Umlauf 19 300.0050 346 647.4810 320 552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf 2 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf 2 25 522.5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 2 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 2 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist⁵ LU2254329373 Aktien im Umlauf 2 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 2 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 2 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.72	98.59	94.93
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	Klasse I-X-acc	LU2254329456			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD2	Aktien im Umlauf		9 755.7320	37 911.0610	221 462.0660
Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2358374390 Aktien im Umlauf 19 300.0050 346 647.4810 320 552.3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁴ LU2073878865 VAIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIIII	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.77	105.93	99.91
Aktien im Umlauf 19 300.0050 346 647.4810 320 552,3270 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁴ LU2073878865 Aktien im Umlauf - 25 522 5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist ⁵ LU2254329373 Aktien im Umlauf - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.77	105.93	99.91
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 98.45 95.81 94.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁴ LU2073878865 Aktien im Umlauf - 25 522.5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist³ LU2254329373 - 99.70 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU2358374390			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 98.45 95.81 94.00 Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹ LU2073878865 Aktien im Umlauf - 25 522.5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist³ LU2254329373 - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Aktien im Umlauf		19 300.0050	346 647.4810	320 552.3270
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁴ LU2073878865 Aktien im Umlauf - 25 522.5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist ⁵ LU2254329373 - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 - 99.97 96.41 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.45	95.81	94.00
Aktien im Umlauf - 25 522.5230 23 259.4750 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist⁵ LU2254329373 Aktien im Umlauf - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.45	95.81	94.00
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - 99.70 95.68 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist³ LU2254329373 EU2254329373 Aktien im Umlauf - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁴	LU2073878865			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - 99.70 95.68 Klasse I-X-UKdist⁵ LU2254329373 State In	Aktien im Umlauf		-	25 522.5230	23 259.4750
Klasse I-X-UKdist ⁵ LU2254329373 Aktien im Umlauf - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	99.70	95.68
Aktien im Umlauf - 36 104.1220 36 104.1220 Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	99.70	95.68
Nettoinventarwert pro Aktie in USD - 99.97 96.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Klasse I-X-UKdist ⁵	LU2254329373			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² - 99.97 96.41 Klasse P-acc LU0659916679 September 1 September 2 September 3 95.865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Aktien im Umlauf		-	36 104.1220	36 104.1220
Klasse P-acc LU0659916679 Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.97	96.41
Aktien im Umlauf 395 865.8480 435 105.1370 523 404.6610 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	99.97	96.41
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 97.40 91.46 87.02	Klasse P-acc	LU0659916679			
	Aktien im Umlauf		395 865.8480	435 105.1370	523 404.6610
Ausnahe- und Rücknahmenreis nro Aktie in USD ² 97.40 91.46 97.02	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.40	91.46	87.02
Adagrape and Adecidentificity to Artife in ODD 97.40 97.40 97.40 97.40	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.40	91.46	87.02

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1991167542			
Aktien im Umlauf		209 056.7230	248 658.4970	286 874.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		109.16	103.08	99.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²	!	109.16	103.08	99.46
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU2254328649			
Aktien im Umlauf		119 596.0720	123 435.3510	144 023.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		107.07	101.87	97.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²	!	107.07	101.87	97.57
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		17 599.0200	17 751.0710	24 813.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.12	84.56	83.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		86.12	84.56	83.72
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		364 734.1420	415 239.8500	496 777.5320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.59	99.03	95.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.59	99.03	95.91
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU2327293929			
Aktien im Umlauf		106 444.8540	118 335.3020	137 618.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.79	100.49	95.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		106.79	100.49	95.98
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		70 561.3620	81 209.9550	91 226.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.04	72.76	70.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		76.04	72.76	70.20
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU2251373150			
Aktien im Umlauf		94 885.1550	104 847.3470	120 438.5290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.24	93.73	92.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.24	93.73	92.06
Klasse Q-acc	LU2254329530			
Aktien im Umlauf		18 323.2220	19 052.2480	25 771.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.09	103.97	98.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.09	103.97	98.60
Klasse (AUD hedged) Q-acc	LU1991167898			
Aktien im Umlauf		8 794.4660	9 120.3330	14 548.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		111.35	104.79	100.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²	!	111.35	104.79	100.78
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU2254328722			
Aktien im Umlauf		15 089.7840	15 805.6390	18 346.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		108.67	103.05	98.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²	!	108.67	103.05	98.37
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		19 563.1990	20 168.0770	26 338.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.52	102.45	98.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.52	102.45	98.89
Klasse Q-dist	LU2254329613			
Aktien im Umlauf		2 662.9520	4 714.3270	5 011.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.81	99.32	95.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD²		103.81	99.32	95.82

Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU2254329969			
Aktien im Umlauf		3 334.3420	3 334.3420	3 363.7850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.81	93.30	91.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in	EUR ²	95.81	93.30	91.64

 $^{^{\}mathrm{1}}$ Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 16.8.2023 im Umlauf

Performance

Klasse I-A1-acc¹ USD Klasse (EUR hedged) I-A1-acc² EUR Klasse (GBP hedged) I-A1-acc² GBP Klasse (GBP hedged) I-A2-acc GBP Klasse I-A3-acc USD Klasse (EUR hedged) I-A3-acc EUR Klasse I-X-acc USD Klasse (EUR hedged) I-X-acc CHF Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD Klasse P-acc USD	5.1% - 6.8% 7.1% 5.2% 7.4% 2.8% -	- 3.8% - 5.3% 5.7% 3.9% 6.0% 1.9% 4.2%	0.7% -1.8% -0.2% -0.2% 0.8% -1.7% 1.1% -2.6%
Klasse (GBP hedged) I-A1-acc² Klasse (GBP hedged) I-A2-acc GBP Klasse I-A3-acc USD Klasse (EUR hedged) I-A3-acc EUR Klasse I-X-acc USD Klasse (CHF hedged) I-X-acc Klasse (EUR hedged) I-X-acc USD Klasse (EUR hedged) I-X-acc USD Klasse (EUR hedged) I-X-acc USD Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD	- 6.8% 7.1% 5.2% 7.4%	5.3% 5.7% 3.9% 6.0% 1.9%	-0.2% -0.2% 0.8% -1.7% 1.1%
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc Klasse I-A3-acc USD Klasse (EUR hedged) I-A3-acc EUR Klasse I-X-acc USD Klasse (CHF hedged) I-X-acc Klasse (CHF hedged) I-X-acc CHF Klasse (EUR hedged) I-X-acc USD Klasse (EUR hedged) I-X-acc USD Klasse P-acc USD	7.1% 5.2% 7.4%	5.7% 3.9% 6.0% 1.9%	-0.2% 0.8% -1.7% 1.1%
Klasse I-A3-acc Klasse (EUR hedged) I-A3-acc EUR Klasse I-X-acc USD Klasse (CHF hedged) I-X-acc CHF Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD Klasse P-acc USD	7.1% 5.2% 7.4%	5.7% 3.9% 6.0% 1.9%	0.8% -1.7% 1.1%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc Klasse I-X-acc USD Klasse (CHF hedged) I-X-acc CHF Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD Klasse P-acc USD	5.2% 7.4%	3.9% 6.0% 1.9%	-1.7% 1.1%
Klasse I-X-acc USD Klasse (CHF hedged) I-X-acc CHF Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD Klasse P-acc USD	7.4%	6.0% 1.9%	1.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc CHF Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD Klasse P-acc USD	-	1.9%	
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³ EUR Klasse I-X-UKdist⁴ USD Klasse P-acc USD	2.8%		-2.6%
Klasse I-X-UKdist ⁴ USD Klasse P-acc USD	-	4.2%	
Klasse P-acc USD	-	·	-1.4%
		6.0%	1.1%
	6.5%	5.1%	0.2%
Klasse (AUD hedged) P-acc AUD	5.9%	3.6%	-0.9%
Klasse (CAD hedged) P-acc CAD	5.1%	4.4%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc CHF	1.8%	1.0%	-3.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc EUR	4.6%	3.3%	-2.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc GBP	6.3%	4.7%	-0.7%
Klasse P-dist USD	6.5%	5.1%	0.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist EUR	4.6%	3.3%	-2.3%
Klasse Q-acc USD	6.8%	5.4%	0.6%
Klasse (AUD hedged) Q-acc AUD	6.3%	4.0%	-0.6%
Klasse (CAD hedged) Q-acc CAD	5.5%	4.8%	0.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc EUR	4.9%	3.6%	-2.0%
Klasse Q-dist USD	6.8%	5.4%	0.6%
Klasse (EUR hedged) Q-dist EUR	4.9%	3.6%	-2.0%
Benchmark: ⁵			
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CAD) CAD	4.7%	4.2%	1.2%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR USD	6.1%	4.8%	1.5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged EUR)	4.3%	3.1%	-1.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged GBP) GBP	6.0%	4.5%	0.5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CHF)	1.6%	0.7%	-2.2%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged AUD) AUD	5.5%	3.5%	0.2%

¹ Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 16.8.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (GBP hedged) I-A1-acc war bis zum 14.11.2023 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 9.7.2024 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 16.8.2024 im Umlauf

² Die Aktienklasse (GBP hedged) I-A1-acc war bis zum 14.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 9.7.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 16.8.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 liess sich für die globalen Anleihenmärkte schwach an, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT und deutschen Bundesanleihen führten sowie die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Rampenlicht rückten. Das dritte Quartal brachte den Beginn des mit Spannung erwarteten Zyklus der Normalisierung in Bezug auf die US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige US-Wirtschaft, während die Ankündigung umfangreicher geldpolitischer Anreize in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von Präsident Trump die Renditen für US-Staatsanleihen in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das erste Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf, wobei eskalierende Handelszölle die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und ein anhaltendes Wachstums dämpften. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Konjunkturpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte, was die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen liess. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des ersten Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen für US-Staatsanleihen führten. Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit einen bedeutenden Fortschritt hin zu einer Normalisierung der Geldpolitik. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei der Leitzins der US-Notenbank Fed von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen blieben im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beschlossen.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen sowie in relativer Hinsicht gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD Hedged) Index eine positive Gesamtperformance. Die flexible Laufzeitsteuerung einschliesslich Kurven- und Relative-Value-Strategien leistete im Berichtszeitraum einen massgeblichen positiven Performancebeitrag. Das Engagement in Unternehmensanleihen auf Basis der Überschussrendite leistete einen geringfügigen Beitrag, der in erster Linie auf Carry-Effekte zurückzuführen war.

Künftig läuft unsere Strategie darauf hinaus, das weltweite Auseinanderdriften der Geldpolitik auszunutzen, indem wir den Schwerpunkt auf Relative-Value-Positionen und die Kurvenpositionierung legen. Wir diversifizieren unser Engagement weiterhin über Unternehmensanleihen und ausgewählte Staatsanleihen aus Schwellenländern und suchen zudem nach Gelegenheiten, um bei Marktverwerfungen unsere Bestände aufzustocken.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermöge	aens	Nettovermö	des	%	in	Aufteilung	phische	Geogra
--	------	------------	-----	---	----	------------	---------	--------

deographische Auttending in 76 des Nettovermoge	
Vereinigte Staaten	34.01
Italien	9.80
Grossbritannien	7.54
Niederlande	4.33
Neuseeland	4.17
Luxemburg	3.01
Brasilien	2.56
Frankreich	2.26
Deutschland	2.20
Slowenien	2.08
Mexiko	1.96
Spanien	1.92
Japan	1.40
Kanada	1.40
Österreich	1.16
Schweiz	1.06
Supranational	1.01
China	0.91
Türkei	0.73
Norwegen	0.71
Ägypten	0.57
Indien	0.55
Nigeria	0.54
Rumänien	0.49
Irland	0.48
Saudiarabia	0.41
Australien	0.39
Chile	0.38
Schweden	0.37
Südkorea	0.33
Ghana	0.32
Bermuda	0.29
Kolumbien	0.27
Vereinigte Arabische Emirate	0.26
Belgien	0.23
Uzbekistan	0.22
Multinational	0.20
Mongolei	0.19
Lettland	0.19
Aserbaidschan	0.18
Cayman-Inseln	0.16
Südafrika	0.14
TOTAL	91.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	91.38
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
Chemie	0.09
Diverse Konsumgüter	0.14
Gesundheits- & Sozialwesen	0.14
Elektrische Geräte & Komponenten	0.15
Detailhandel, Warenhäuser	0.16
Maschinen & Apparate	0.19
Tabak & alkoholische Getränke	0.25
Telekommunikation	0.29
Computer & Netzwerkausrüster	0.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.50
Diverse Dienstleistungen	0.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.64
Fahrzeuge	0.70
Versicherungen	0.79
Supranationale Organisationen	1.01
Energie- & Wasserversorgung	1.07
Verkehr & Transport	1.42
Erdöl	1.59
Immobilien	2.60
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.19
Banken & Kreditinstitute	11.94
Länder- & Zentralregierungen	50.79

Nettovermögensaufstellung

U	5

ktiva			
Wertpapierbestand, Einstandswert	141 217 271.70		
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 629 132.01		
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	136 588 139.6		
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 009 439.88		
Andere liquide Mittel (Margins)	2 742 084.92		
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 752 896.35		
Forderungen aus Zeichnungen	193.34		
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 860 803.36		
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	348.61		
Andere Aktiva	52 030.57		
Sonstige Forderungen	4 610 000.00		
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	73 362.17		
TOTAL Aktiva	152 689 298.89		
Passiva			
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-282 682.62		
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-266 756.78		
Kontokorrentkredit	-2 508 212.96		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-45 590.25		
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-100 397.44		
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 008.47		
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-112 405.91		
TOTAL Passiva	-3 215 648.52		
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	149 473 650.37		

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	151 424.17
Zinsen auf Wertpapiere	5 826 653.28
Dividenden	18 610.07
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	12 089 605.58
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	91 316.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 018.55
TOTAL Erträge	18 201 628.56
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-11 978 167.29
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 227 371.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 721.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 469.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 762.13
TOTAL Aufwendungen	-13 337 491.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 864 136.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	2 554 040 70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 654 010.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 333.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 678 188.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 692 864.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-477 017.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 630 117.17
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 395 425.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 468 711.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 500 825.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	60 272.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-291 427.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-331 518.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	898 518.07
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 836 670.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 305 382.27
Retwernonding (-initial rang) des retwerniogens infolge descriatistatigkeit	13 303 302.27

Veränderung des Nettovermögens

USD

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	200 165 636.39
Zeichnungen	3 581 641.06
Rücknahmen	-67 164 901.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-63 583 260.62
Ausbezahlte Dividende	-414 107.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 864 136.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 395 425.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 836 670.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 305 382.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	149 473 650.37

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 583.1690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 991.7560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 591.4130
Klasse	(GBP hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 941.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 941.4360
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	888.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	888.5900
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 032.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 032.3940
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 911.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	259.9410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 415.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 755.7320
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346 647.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 146.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-331 493.8110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 300.0050
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 522.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 522.5230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 104.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 104.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	435 105.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 233.8050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 473.0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	395 865.8480
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	248 658.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174.1210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 775.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	209 056.7230
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 435.3510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 995.4050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 834.6840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 596.0720
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 751.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	962.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 114.1350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 599.0200
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	415 239.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 661.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 166.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	364 734.1420
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 335.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 834.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 725.0440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 444.8540
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 209.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 046.6180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 695.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 561.3620
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 847.3470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 200.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 162.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 885.1550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 052.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-729.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 323.2220

Klasse	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 120.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-325.8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 794.4660
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 805.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-715.8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 089.7840
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 168.0770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 173.8870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 778.7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 563.1990
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 714.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 051.3750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 662.9520
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 334.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 334.3420

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	2.7308
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.3870
(EUR hedged) P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.7516
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	2.2110
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.0434

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	

Bewertung in USD

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktie				
Gross	sbritannien			
EUR	BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	400 000.00	453 437.01	0.30
TOTAL	. Grossbritannien		453 437.01	0.30
	inigte Staaten	515 000.00	520 546.55	0.35
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	515 000.00		0.35
	. Vereinigte Staaten		520 546.55	0.35
Note	s, fester Zins		973 983.56	0.65
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	15 000.00	2 246 365.20	1.50
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	5 000.00	699 972.97	0.47
TOTAL	BRL		2 946 338.17	1.97
EUR				
EUR EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	300 000.00 520 000.00	342 205.67	0.23
EUR	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27 CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	565 978.89 705 704.23	0.38
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	500 000.00	561 324.36	0.47
EUR	CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	385 000.00	424 938.04	0.28
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	195 000.00	222 962.10	0.15
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	288 667.29	0.19
EUR	HOLDING D'INFRAS DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	509 230.47	0.34
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	325 497.06	0.22
EUR	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	460 000.00	530 368.44	0.36
EUR EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30 TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	170 000.00 350 000.00	195 798.80 389 601.74	0.13
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	600 000.00	676 369.69	0.20
TOTAL			5 738 646.78	3.84
GBP				
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	200 000.00	270 640.50	0.18
GBP TOTAL	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	400 000.00	411 269.94 681 910.44	0.28 0.46
	. 301		001310.44	0.40
USD USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	600 258.11	0.40
USD	AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	465 000.00	465 114.99	0.31
USD	ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	300 000.00	309 080.22	0.21
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 7.12500% 24-13.05.54	200 000.00	185 200.00	0.12
USD	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	700 000.00	697 375.00	0.47
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26 CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	765 000.00 128 000.00	735 403.81 131 238.42	0.49
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	400 000.00	400 400.00	0.03
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	365 000.00	371 478.34	0.25
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	850 000.00	844 551.50	0.56
USD	ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	280 000.00	284 715.99	0.19
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	217 000.00	213 405.68	0.14
USD	FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	277 030.32	0.19
USD USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	435 000.00 385 000.00	435 873.50 383 681.33	0.29
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	217 800.00	198 198.00	0.26
USD	GHANA GOVT INTILE BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.25	313 200.00	230 985.00	0.15
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	200 000.00	202 750.00	0.14
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	270 000.00	270 348.30	0.18
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	230 000.00	229 832.10	0.15

## DESCRIPTION OF STREET STREE	Nominal 200 000.00 100 000.00 333 000.00 300 000.00 800 000.00 160 000.00 585 000.00 225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00	kontrakten/Swaps (Erl. 1) 195 499.09 100 011.29 330 459.21 299 705.31 803 248.00	vermögens 0.13
USD NASDAQ INC 5,65000% 23-28.06.25 USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25 USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26 USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25 USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35 USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	100 000.00 333 000.00 300 000.00 800 000.00 160 000.00 585 000.00 225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00	100 011.29 330 459.21 299 705.31	0.13
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25 USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26 USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25 USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35 USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	333 000.00 300 000.00 800 000.00 160 000.00 585 000.00 225 000.00 500 000.00 200 000.00	330 459.21 299 705.31	
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26 USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25 USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35 USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	300 000.00 800 000.00 160 000.00 585 000.00 225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00	299 705.31	0.07
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25 USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35 USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	800 000.00 160 000.00 585 000.00 225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00		0.22
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26 USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35 USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	160 000.00 585 000.00 225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00	803 248.00	0.20
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35 USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	585 000.00 225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00	161 816.52	0.54
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29 USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	225 000.00 500 000.00 600 000.00 200 000.00	584 058.37	0.11
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34 USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	500 000.00 600 000.00 200 000.00	240 898.42	0.16
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	600 000.00 200 000.00	476 755.00	0.32
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31 USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27 USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52		607 860.00	0.41
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27 USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	220 000.00	10 000.00	0.01
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52		11 275.00	0.01
	215 000.00	216 965.10	0.15
USD TURKEY REPUBLIC OF 7 12500% 24-17 07 32	250 000.00	215 500.00	0.14
	250 000.00	244 687.50	0.16
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	600 000.00	0.06	0.00
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	475 000.00	478 030.50	0.32
TOTAL USD		12 443 689.98	8.33
Total Notes, fester Zins		21 810 585.37	14.60
Notes, Nullcoupon USD	F0 202 02	22.00.102	
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	50 203.00	33 994.33	0.02
TOTAL USD		33 994.33	0.02
Notes, variabler Zins EUR			
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	218 581.04	0.15
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	928 728.96	0.62
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	800 000.00 400 000.00	928 728.96 432 714.51	0.62 0.29
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	800 000.00 400 000.00 285 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18	0.62 0.29 0.24
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	800 000.00 400 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34	0.62 0.29 0.24 0.22
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%AVAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%AVAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%AVAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%AVAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%AVAR 21-PRP TOTAL EUR	800 000.00 400 000.00 285 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18	0.62 0.29 0.24
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%AVAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%AVAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%AVAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%AVAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%AVAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%AVAR 25-PRP	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36 USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00 525 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03 519 366.28	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16 0.17 0.35
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16 0.17 0.35
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36 USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00 1 200 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03 519 366.28 1 202 551.05	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16 0.17 0.35 0.80
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36 USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27 USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00 525 000.00 1 200 000.00 100 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03 519 366.28 1 202 551.05 97 921.51	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16 0.17 0.35 0.80 0.06
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36 USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 23-28.01.27 USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55 USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00 1 200 000.00 455 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03 519 366.28 1 202 551.05 97 921.51 420 286.68	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16 0.17 0.35 0.80 0.06 0.28
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36 USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27 USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55 USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33 USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00 1 200 000.00 100 000.00 455 000.00 200 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03 519 366.28 1 202 551.05 97 921.51 420 286.68 228 337.79	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52
EUR EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%AVAR 20-PRP EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%AVAR 24-PRP EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%AVAR 24-12.09.54 EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%AVAR 23-15.11.83 EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%AVAR 21-PRP TOTAL EUR USD USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%AVAR 25-PRP USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%AVAR 25-30.01.36 USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%AVAR 24-PRP USD MORGAN STANLEY 5.050%AVAR 23-28.01.27 USD PG&E CORP-SUB 7.375%AVAR 24-15.03.55 USD PGAE CORP-SUB 7.375%AVAR 24-15.03.55 USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%AVAR 23-PRP USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%AVAR 23-PRP	800 000.00 400 000.00 285 000.00 300 000.00 240 000.00 255 000.00 525 000.00 1 200 000.00 455 000.00 200 000.00 230 000.00	928 728.96 432 714.51 351 571.18 334 618.34 2 266 214.03 237 094.10 253 101.03 519 366.28 1 202 551.05 97 921.51 420 286.68 228 337.79 250 286.92	0.62 0.29 0.24 0.22 1.52 0.16 0.17 0.35 0.80 0.06 0.28 0.15

* Fair-valued

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	500 000.00	567 420.66	0.38
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	350 000.00	338 233.54	0.23
EUR EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29 DSV FINANCE BV-REG-S 2.87500% 24-06.11.26	270 000.00 345 000.00	324 142.25 393 995.95	0.22
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27	400 000.00	434 343.02	0.29
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31	100 000.00	112 822.45	0.08
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	260 000.00	294 876.60	0.20
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	400 000.00	469 439.49	0.31
EUR	ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	700 000.00	814 780.27	0.54
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	385 000.00	454 348.68	0.30
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	190 000.00	221 739.18	0.15
EUR	LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	570 000.00	659 669.39	0.44
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	350 000.00	402 026.08	0.27
EUR	NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.87500% 25-21.05.35	400 000.00	453 987.42	0.30
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	365 000.00	429 532.06	0.29
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	249 428.61	0.17
EUR	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	200 000.00	227 582.38	0.15
EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONAL SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	600 000.00	645 175.70	0.43
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	325 000.00	366 694.55	0.24
EUR	VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	850 000.00	957 812.12	0.64
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	200 000.00	226 888.75	0.15
TOTAL	EUK		11 558 525.54	7.73
GBP				
GBP	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25	300 000.00	402 934.60	0.27
GBP	BNP PARIBAS SA-REG-S 3.37500% 19-23.01.26	400 000.00	534 748.62	0.36
GBP	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	300 000.00	395 500.72	0.26
GBP	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25	300 000.00	396 871.79	0.27
GBP GBP	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25 SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	200 000.00 300 000.00	264 643.77 408 469.05	0.18
		300 000.00		
TOTAL	UDP		2 403 168.55	1.61
USD				
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	530 000.00	527 795.20	0.35
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	300 000.00	297 000.00	0.20
USD	ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	475 000.00	479 355.41	0.32
USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	520 000.00	520 650.00	0.35
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	554 918.70	0.37
TOTAL	USD		2 379 719.31	1.59
Total N	Medium-Term Notes, fester Zins		16 695 344.66	11.17
Medi EUR	um-Term Notes, variabler Zins			
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	343 803.65	0.23
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	175 000.00	207 775.72	0.14
EUR	BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	300 000.00	345 800.78	0.23
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	600 000.00	772 771.49	0.52
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	243 077.23	0.16
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	100 000.00	114 514.93	0.08
EUR	BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34	300 000.00	346 871.42	0.23
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	400 000.00	423 375.59	0.28
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.191%/VAR 25-19.05.36	400 000.00	458 833.27	0.31
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36	200 000.00	229 584.79	0.15
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	300 000.00	352 733.52	0.24
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	670 000.00	755 735.86	0.50
EUR	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	265 000.00	308 167.46	0.21
TOTAL	EUR		4 903 045.71	3.28
Total N	Medium-Term Notes, variabler Zins		4 903 045.71	3.28
	hen, fester Zins			
AUD	ALISTRALIA-REGS 2 00000% 16-21 03 47	1 000 000 00		0.33

1 000 000.00

0.32

0.32

484 779.78

484 779.78

AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47

AUD

TOTAL AUD

Di		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Decisions (Fr. 1)	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	450 000.00	321 576.79	0.22
TOTAL	CAD		321 576.79	0.22
CNY				
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	825 991.97	0.55
TOTAL		3 000 000.00	825 991.97 825 991.97	0.55
IUIAL	CNT		623 991.97	0.55
EUR				
EUR	AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	270 000.00	280 463.51	0.19
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	244 074.21	0.19
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.85000% 20-01.07.25	4 000 000.00	4 540 777.49	3.04
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	90 000.00	90 300.05	0.06
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	475 000.00	537 784.56	0.36
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	200 000.00	167 176.92	0.11
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.50000% 22-15.01.26	4 500 000.00	5 155 169.68	3.45
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	907 779.51	0.61
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	310 000.00	354 470.53	0.24
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 054 422.92	0.70
EUR EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28 SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	1 600 000.00 500 000.00	1 776 651.18 273 008.02	1.19 0.18
TOTAL		300 000.00	15 382 078.58	10.29
TOTAL	EUN		13 362 070.36	10.23
GBP GBP	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	200 000.00	264 993.31	0.18
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	500 000.00	388 786.96	0.26
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.50000% 23-22.10.25	2 200 000.00	2 957 933.01	1.98
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	350 000.00	471 684.00	0.31
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29	900 000.00	1 215 453.89	0.81
GBP	UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN N IRL-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	920 000.00	1 070 942.89	0.72
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	280 000.00	369 834.44	0.25
TOTAL	GBP		6 739 628.50	4.51
JPY				
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	480 000 000.00	1 857 461.46	1.24
TOTAL	PPY		1 857 461.46	1.24
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	700 000.00	2 933 139.23	1.96
TOTAL	MXN		2 933 139.23	1.96
NZD				
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	4 350 000.00	2 123 106.51	1.42
TOTAL	NZD		2 123 106.51	1.42
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	169 000 000.00	0.00	0.00
TOTAL	RUB		0.00	0.00
USD				
USD	CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	200 000.00	201 906.10	0.14
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	15 250.00	0.01
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	450 000.00	449 813.05	0.30
USD	REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27	300 000.00 625 000.00	262 125.00 628 669.52	0.18
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	300 000.00	286 158.00	0.42
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25	850 000.00	852 996.25	0.57
TOTAL	·		2 696 917.92	1.81
	nleihen, fester Zins		33 364 680.74	22.32
	, =		33 30 . 030.74	

^{*} Fair-valued

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Anie	ihen, variabler Zins			
EUR				
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	300 000.00	358 878.18	0.24
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	450 000.00	510 124.81	0.34
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	400 000.00	402 674.99	0.27
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36 IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	225 511.51	0.15
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.3/5%/VAR 24-30.07.28 ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	300 000.00 2 100 000.00	352 464.47 3 079 604.66	0.24 2.06
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP	400 000.00	455 008.20	0.30
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S-SUB 5.994%/VAR 25-PRP	200 000.00	228 236.42	0.15
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	255 000.00	288 091.97	0.19
TOTAL	LEUR		5 900 595.21	3.94
GBP				
GBP	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	200 000.00	276 692.26	0.19
TOTAL	L GBP		276 692.26	0.19
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 300 000.00	1 866 830.87	1.25
TOTAL			1 866 830.87	1.25
Total /	Anleihen, variabler Zins		8 044 118.34	5.38
Treas	sury-Notes, fester Zins			
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	2 400 000.00	1 754 531.26	1.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	900 000.00	790 523.44	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.07.25	4 300 000.00	4 289 501.93	2.87
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	4 000 000.00	3 997 500.00	2.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27 AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 22-15.09.25	2 600 000.00 3 700 000.00	2 567 398.45 3 690 677.73	1.72 2.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 22-15.05.25	2 600 000.00	2 595 165.62	1.74
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	1 700 000.00	1 600 324.23	1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.06.25	400 000.00	400 054.68	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.75000% 23-31.07.25	5 900 000.00	5 903 687.50	3.95
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 23-31.08.25	800 000.00	801 062.51	0.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-30.11.25 AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34	1 000 000.00 1 600 000.00	1 002 437.50 1 604 500.00	0.67 1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 184.57500 % 24-15.05.54 AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500 % 24-15.08.34	700 000.00	674 406.25	0.45
TOTAL			31 671 771.10	21.19
Total 1	Treasury-Notes, fester Zins		31 671 771.10	21.19
Total \	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		123 329 094.76	82.51
	rtpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen ge t Backed Securities, fester Zins	eregelten Markt gel	nandelt werden	
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	105 475.90	0.07
TOTAL			105 475.90	0.07
Mort	Asset Backed Securities, fester Zins tgage Backed Securities, fester Zins		105 475.90	0.07
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	133 178.83	0.09
USD	FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	3 000 000.00	2 419 720.41	1.62
USD	FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	2 500 000.00	1 996 622.16	1.34
USD	FREDDIE MAC 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	1 951 113.69	1.31
USD	GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	1 292 671.70	0.86
TOTAL	USD		7 793 306.79	5.22

5.22

7 793 306.79

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

	Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezeichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	200 000.00	195 111.00	0.13
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 187 947.21	0.80
TOTAL USD		1 383 058.21	0.93
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 383 058.21	0.93
Notes, fester Zins			
USD			
USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	300 000.00	302 895.91	0.20
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	187 884.50	0.13
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.47900% 23-16.07.25	250 000.00	250 113.12	0.17
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	190 000.00	184 759.74	0.12
TOTAL USD		925 653.27	0.62
Total Notes, fester Zins		925 653.27	0.62
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	36 000.00	20 898.00	0.01
TOTAL USD		20 898.00	0.01
Total Notes, Nullcoupon		20 898.00	0.01
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 700 000.00	2 246 951.10	1.50
TOTAL NZD		2 246 951.10	1.50
Total Anleihen, variabler Zins		2 246 951.10	1.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 475 343.27	8.35
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins			
USD			
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	300 000.00	296 749.71	0.20
USD SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30	85 000.00	85 908.20	0.06
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	200 000.00 200 000.00	200 467.77 200 575.98	0.13
5.55 STEED WITH FIRMACE OF INC. 1777 S.55000 N 25*17.05.20	200 000:00	783 701.66	0.13
TOTAL USD			0.52
Total Notes, fester Zins		783 701.66 783 701.66	
TOTAL USD Total Notes, fester Zins Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Total des Wertpapierbestandes		783 701.66 136 588 139.69	0.52 91.38

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.25	-6.00	-4 155.01	0.00
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.25	-9.00	-16 449.77	-0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	42.00	17 868.83	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	-44.00	-9 116.06	-0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	-56.00	-20 025.81	-0.01
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	-10.00	4 177.72	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.25	2.00	1 884.51	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.25	-35.00	-51 447.18	-0.04
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	47.00	62 336.64	0.04
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.25	-1.00	-5 960.01	0.00

Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	13.00	3 148.44	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	57.00	17 367.22	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-155.00	-184 062.50	-0.12
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	13.00	11 375.00	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	-12.00	-29 437.50	-0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.25	-13.00	-18 992.19	-0.01
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.25	-82.00	-90 650.57	-0.06
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.25	50.00	29 455.62	0.02
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-282 682.62	-0.19
Total D	Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-282 682.62	-0.19

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29	-2 500 000.00	125 142.94	0.08
CNY	CITUINTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26 CITUINTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26	-85 000 000.00	-141 692.46	-0.09
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53 LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53	-1 000 000.00	147 741.56	0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29	-2 600 000.00	-152 951.87	-0.10
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29	-3 100 000.00	-185 109.29	-0.12
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29	-1 500 000.00	-88 521.80	-0.06
CHF CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27	-4 500 000.00	-140 939.95	-0.09
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25	-17 000 000.00	-178 851.11	-0.12
ZAR ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29	-62 000 000.00	-113 335.71	-0.08
JPY JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27	-700 000 000.00	24 006.35	0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29	-27 000 000.00	-7 515.21	-0.01
JPY JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-19.03.27	-1 200 000 000.00	19 471.57	0.01
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.26000% 24-25.11.34 LCH/INTEREST RATE SWAP PAG 3MFRA 24-25.11.34	-1 300 000.00	-10 059.51	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-3 300 000.00	-25 840.80	-0.02
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28 LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28	-8 000 000.00	-23 677.90	-0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-2 200 000.00	6 938.33	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30 CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	90 000 000.00	113 654.58	0.08
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-04.12.25 CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25	60 000 000.00	71 708.99	0.05
MXN	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-17.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	-103 536.28	-0.07
MXN NZD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-21.11.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-98 839.08	-0.07
NZD CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26 CITVINTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	20 000 000.00	39 480.24	0.03
MXN	CIT/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26 CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	90 000 000.00	74 259.04	0.05
MXN NZD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	6 000 000.00	160 170.54	0.11
NZD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	5 500 000.00	149 190.54	0.10
NZD ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	32 500 000.00	109 674.84	0.07
ZAR USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	13 000 000.00	-155 243.83	-0.10
USD USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	12 000 000.00	-9 053.02	-0.01
USD NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	4 500 000.00	138 582.23	0.09
NZD GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 000 000.00	52 463.77	0.03
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27 LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	4 000 000.00	33 022.08	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC. 4.2753276 24-07.03.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27	4 000 000.00	33 022.08	

Beze	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
KRW KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29	1 200 000 000.00	22.28	0.00
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26	55 000 000.00	-213 985.59	-0.14
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27	4 000 000.00	-40 159.28	-0.03
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRROO7 24-30.09.26	70 000 000.00	651.26	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRROO7 24-10.10.26	65 000 000.00	2 424.81	0.00
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 24-24.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-24.12.25	50 000 000.00	-21 419.46	-0.01
MXN MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 24-31.12.25 CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-31.12.25	90 000 000.00	8 705.14	0.01
BRL BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28 CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28	50 000 000.00	100 243.35	0.07
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28	4 000 000.00	9 754.75	0.01
GBP GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28	6 000 000.00	25 313.50	0.02
SEK SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30 LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30	16 000 000.00	31 352.68	0.02
	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-266 756.78	-0.18
Total [erivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen gere	gelten Markt gehandelt werden	-266 756.78	-0.18
Total [Perivative Instrumente	_	-549 439.40	-0.37

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

New 1481 70 000	KZT	184 860 000.00	USD	354 851.71	5.6.2025	6 661.88	0.00
USD	NGN	485 170 000.00	USD	290 000.00	29.7.2025	9 009.98	0.01
USD 573 64093 CLP 537 100 000.00 5.6 2025 5.4058 USD 555 827.70 COP 2 365 586 000.00 5.6 2025 -12 192 12 USD 1 569 521.73 CNH 11 385 000.00 5.6 2025 -1.17 794 16 HUF 209 900 000.00 USD 589 423 79 5.6 2025 20 138 USD 1 378 852.79 THB 45 930 000.00 5.6 2025 -20 64781 HB 19 428 682.00 AUD 910 000.00 5.6 2025 6.38 67 USD 2 084 022 84 JPY 302 500 000.00 5.6 2025 -13 188 29 USD 1 0 862 448.01 GBP 8 170 000.00 5.6 2025 -13 188 29 USD 1 10 160.00 USD 1 15 15 627 10 5.6 2025 -13 188 29 USD 1 1 481 600.00 USD 1 15 125 627 10 5.6 2025 -13 188 29 USD 1 1 491 600.00 USD 1 15 225 001 3 5.6 2025 -175 377.06 CAD 1 1 4 247 100.00 USD 1 15 225 509 13<	IDR	9 273 700 000.00	USD	550 469.55	5.6.2025	17 765.90	0.01
USD	USD	1 535 776.32	BRL	8 770 000.00	5.6.2025	7 089.47	0.01
USD 1 569 521 73 CNH 11 385 000.00 5.6 2025 -11 794 16 HUE 209 900 000.00 USD 589 423 79 5.6 2025 291 38 USD 1 378 852.79 TH8 45 930 000.00 5.6 2025 -20 4781 HB 19 428 682.00 AUD 910 000.00 5.6 2025 -13 188.29 USD 2 084 022.84 JPY 302 500 000.00 5.6 2025 -13 188.29 USD 1 085 2 488.01 GBP 8 170 000.00 5.6 2025 -13 188.29 USD 1 085 2 488.01 GBP 8 170 000.00 5.6 2025 -13 188.29 USD 1 18 16 160.00 USD 1 5 15 16 27.10 5.6 2025 3 096.47 AUD 2 2 5 47 500.00 USD 1 5 22 509 13 5.6 2025 3 096.47 CAD 1 4 247 100.00 USD 1 5 22 509 13 5.6 2025 3 4 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 1 15 165 000.00 5.6 2025 3 4 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 1 5 16 500.00 </td <td>USD</td> <td>573 640.93</td> <td>CLP</td> <td>537 100 000.00</td> <td>5.6.2025</td> <td>5 440.58</td> <td>0.00</td>	USD	573 640.93	CLP	537 100 000.00	5.6.2025	5 440.58	0.00
HUF	USD	555 827.70	COP	2 365 586 000.00	5.6.2025	-12 192.12	-0.01
USD	USD	1 569 521.73	CNH	11 385 000.00	5.6.2025	-11 794.16	-0.01
THB	HUF	209 900 000.00	USD	589 423.79	5.6.2025	291.38	0.00
USD 2 084 022 84 JPY 302 500 000 0 5 6,2025 -13 188.29 USD 10 862 448 01 GBP 8 170 000 00 5 6,2025 -155 377 06 AUD 23 547 500 00 USD 15 15 16 2710 5 6,2025 30 9647 GBP 11 451 600 00 USD 15 225 509.13 5 6,2025 217 786.53 CAD 14 247 100 00 USD 10 328 813.85 5 6,2025 34 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000 00 5,62025 34 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000 00 5,62025 34 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000 00 5,62025 34 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000 00 5,62025 34 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000 00 5,62025 6870.29 USD 5 07 129 800.56 EUR 5 0 325 56.2025 6870.29 USD 3 43 607.64 SEK 3 310 000.00 5,62025 <	USD	1 378 852.79	THB	45 930 000.00	5.6.2025	-20 647.81	-0.01
USD 10 862 448.01 GBP 8 170 000.00 5.6 2025 -155 377.06 AUD 23 547 500.00 USD 15 151 627.10 5.6 2025 3 096.47 GBP 11 451 600.00 USD 15 225 509.13 5.6 2025 217 786.53 CAD 14 247 100.00 USD 10 328 813.85 5.6 2025 34 857.76 USD 9 031 075 97 NZD 15 165 000.00 5.6 2025 24 203.22 NOK 6 350 000.00 USD 613 006.05 5.6 2025 8.8 496.23 PLN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6 2025 8.8 496.23 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6 2025 13 149.54 USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6 2025 13 199.54 USD 2036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6 2025 27 037.83 CHF 175 000.00 USD 41 26 776.20 5.6 2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 212 576.41 5.6	THB	19 428 682.00	AUD	910 000.00	5.6.2025	6 338.67	0.00
AUD 23 547 500.00 USD 15 15 1627.10 5.6.2025 3 0.96.47 GBP 11 451 600.00 USD 15 225 509.13 5.6.2025 217 786.53 CAD 14 247 100.00 USD 10 328 81385 5.6.2025 34857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000.00 5.6.2025 -24 203.22 NOK 6 350 000.00 USD 613 006.05 5.6.2025 8496.23 PLN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6.2025 6870.29 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6.2025 13454.46 EUR 49 371 500.00 USD 56 047 371.05 5.6.2025 131 99.54 USD 343 607.64 SEK 310 000.00 5.6.2025 113 199.54 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 1.70 77.21 USD 3 13 93 300.00 USD 3 14 126 776.20 5.6.2025 1.70 77.21 USD 3 120 000.00 USD 3 38 1596.07 5.6.2025 1.70 78.84 USD 8 25 97.83 CAD 1140 000.00 5.6.2025 1.70 78.84 USD 4 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 1.70 78.84 USD 995 000.00 USD 38 1596.07 5.6.2025 1.70 78.84 USD 145 912.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 1.70 78.84 USD 145 912.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 1.70 78.85 USD 145 912.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 1.70 78.85 USD 4 10 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 1.71 77.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 1.71 77.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 1.70 58 USD 48 274.80 AUD 65 400.00 5.6.2025 1.70 58 USD 48 274.80 AUD 65 500.00 5.6.2025 1.70 58 USD 48 274.80 AUD 65 500.00 5.6.2025 1.70 58 USD 48 274.80 AUD 65 500.00 5.6.2025 1.70 58	USD	2 084 022.84	JPY	302 500 000.00	5.6.2025	-13 188.29	-0.01
GBP 11 451 600.00 USD 15 225 509.13 5.6.2025 217 786.53 CAD 14 247 100.00 USD 10 328 813.85 5.6.2025 34 857.76 USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000.00 5.6.2025 -24 203.22 MOK 6 350 000.00 USD 613 006.05 5.6.2025 84 96.23 PLN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6.2025 68 700.29 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6.2025 -13 454.46 EUR 49 371 500.00 USD 56 40 371.05 5.6.2025 -13 199.54 USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6.2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 412 6776.20 5.6.2025 522.29 CHF 3 397 300.00 USD 346 362.71 5.6.2025 32 264.66 USD 12 42 18 34 CZK 27 29 000.00 5.6.2025<	USD	10 862 448.01	GBP	8 170 000.00	5.6.2025	-155 377.06	-0.10
CAD 14 247 100.00 USD 10 328 813.85 5.6 2025 34 857.76 USD 9 031 075 97 NZD 15 165 000.00 5.6 2025 -24 203 22 NOK 6 350 000.00 USD 613 006.05 5.6 2025 8 496 23 PLN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6 2025 6 870.29 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6 2025 13 199.54 USD 343 607.64 5EK 3 31000.00 5.6 2025 13 199.54 USD 343 607.64 5EK 3 31000.00 5.6 2025 1-1077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6 2025 1-27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6 2025 524 29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6 2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 3 46 362.71 5.6 2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 3 36 362.71 5.6 2025	AUD	23 547 500.00	USD	15 151 627.10	5.6.2025	3 096.47	0.00
USD 9 031 075.97 NZD 15 165 000.00 5 6.2025 -24 203.22 NOK 6 350 000.00 USD 613 006.05 5.6.2025 8.496.23 PLN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6.2025 6.870.29 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6.2025 -13 454.46 EUR 49 371 500.00 USD 56 047 371.05 5.6.2025 13 199.54 USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6.2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6.2025 52.29 CHF 3 397 300.00 USD 345 362.71 5.6.2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6.2025 6861.48 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025	GBP	11 451 600.00	USD	15 225 509.13	5.6.2025	217 786.53	0.15
NOK 6 350 000.00 USD 613 006.05 5.6 2025 8 496.23 PIN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6 2025 68 70.29 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6 2025 -13 454.46 EUR 49 371 500.00 USD 56 047 371.05 5.6 2025 13 199.54 USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6 2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 60 000.00 5.6 2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6 2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4126 776.20 5.6 2025 524.29 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6 2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6 2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6 2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6 2025	CAD	14 247 100.00	USD	10 328 813.85	5.6.2025	34 857.76	0.02
PLN 2 705 000.00 USD 715 452.24 5.6 2025 6 870.29 USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6 2025 -13 454.46 EUR 49 371 500.00 USD 56 047 371.05 5.6 2025 13 199.54 USD 343 607.64 SEK 3310 000.00 5.6 2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6 2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6 2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6 2025 10 178.14 LVSD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6 2025 -3 264.66 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6 2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6 2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6 2025 -7 238.46 INY 3 1120 000.00 USD 778 823.53 5.6 2025	USD	9 031 075.97	NZD	15 165 000.00	5.6.2025	-24 203.22	-0.02
USD 57 129 800.56 EUR 50 325 000.00 5.6.2025 -13 454.46 EUR 49 371 500.00 USD 56 047 371.05 5.6.2025 13 199.54 USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6.2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6.2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6.2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6.2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 -7 238.46 USD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025	NOK	6 350 000.00	USD	613 006.05	5.6.2025	8 496.23	0.01
EUR 49 371 500.00 USD 56 047 371.05 5.6 2025 13 199.54 USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6 2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MMN 40 060 000.00 5.6 2025 -27 037 83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6 2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6 2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6 2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6 2025 3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6 2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6 2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6 2025 -7 238.46 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6 2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6 2025	PLN	2 705 000.00	USD	715 452.24	5.6.2025	6 870.29	0.00
USD 343 607.64 SEK 3 310 000.00 5.6.2025 -1 077.21 USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6.2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6.2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 3 46 362.71 5.6.2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 77 882.353 5.6.2025 -7 238.46 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 2 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 3	USD	57 129 800.56	EUR	50 325 000.00	5.6.2025	-13 454.46	-0.01
USD 2 036 293.98 MXN 40 060 000.00 5.6.2025 -27 037.83 CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6.2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6.2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6.2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 81 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 35	EUR	49 371 500.00	USD	56 047 371.05	5.6.2025	13 199.54	0.01
CHF 175 000.00 USD 212 576.41 5.6.2025 524.29 CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6.2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6.2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 81 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 -7 238.46 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -9 460.10 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 <td>USD</td> <td>343 607.64</td> <td>SEK</td> <td>3 310 000.00</td> <td>5.6.2025</td> <td>-1 077.21</td> <td>0.00</td>	USD	343 607.64	SEK	3 310 000.00	5.6.2025	-1 077.21	0.00
CHF 3 397 300.00 USD 4 126 776.20 5.6.2025 10 178.14 ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6.2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 10 639.83 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 40 483.16 EUR 369 00.00 5.6.2025 -8 150.60 <td>USD</td> <td>2 036 293.98</td> <td>MXN</td> <td>40 060 000.00</td> <td>5.6.2025</td> <td>-27 037.83</td> <td>-0.02</td>	USD	2 036 293.98	MXN	40 060 000.00	5.6.2025	-27 037.83	-0.02
ZAR 6 380 000.00 USD 346 362.71 5.6.2025 6 861.48 USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 10 639.83 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 40 483.16 EUR 369 00.00 5.6.2025 -1177.54 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58	CHF	175 000.00	USD	212 576.41	5.6.2025	524.29	0.00
USD 825 997.83 CAD 1 140 000.00 5.6.2025 -3 264.66 USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 10 639.83 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 351.36 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1177.54 USD 410 843.16 EUR 369 00.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58	CHF	3 397 300.00	USD	4 126 776.20	5.6.2025	10 178.14	0.01
USD 1 240 218.34 CZK 27 290 000.00 5.6.2025 -1 147.13 AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 10 639.83 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81	ZAR	6 380 000.00	USD	346 362.71	5.6.2025	6 861.48	0.00
AUD 6 020 000.00 USD 3 881 596.07 5.6.2025 -7 238.46 TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 10 639.83 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	825 997.83	CAD	1 140 000.00	5.6.2025	-3 264.66	0.00
TRY 31 120 000.00 USD 778 823.53 5.6.2025 10 639.83 NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4.280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1 177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	1 240 218.34	CZK	27 290 000.00	5.6.2025	-1 147.13	0.00
NZD 995 000.00 ZAR 10 902 136.40 5.6.2025 -9 460.10 CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5.6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1 177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	AUD	6 020 000.00	USD	3 881 596.07	5.6.2025	-7 238.46	0.00
CNH 4 280 432.20 USD 595 000.00 5 6.2025 -470.76 USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5 6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5 6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5 6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5 6.2025 -1177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5 6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5 6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5 6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5 6.2025 -501.34	TRY	31 120 000.00	USD	778 823.53	5.6.2025	10 639.83	0.01
USD 145 012.08 EUR 127 400.00 5.6.2025 351.36 USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	NZD	995 000.00	ZAR	10 902 136.40	5.6.2025	-9 460.10	-0.01
USD 31 913.38 CHF 26 100.00 5.6.2025 130.93 USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	CNH	4 280 432.20	USD	595 000.00	5.6.2025	-470.76	0.00
USD 42 240.65 AUD 65 400.00 5.6.2025 150.45 USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1 177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	145 012.08	EUR	127 400.00	5.6.2025	351.36	0.00
USD 584 481.17 AUD 910 000.00 5.6.2025 -1 177.54 USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	31 913.38	CHF	26 100.00	5.6.2025	130.93	0.00
USD 410 843.16 EUR 369 000.00 5.6.2025 -8 150.60 USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	42 240.65	AUD	65 400.00	5.6.2025	150.45	0.00
USD 48 274.80 AUD 74 900.00 5.6.2025 70.58 INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	584 481.17	AUD	910 000.00	5.6.2025	-1 177.54	0.00
INR 50 970 080.00 USD 595 000.00 5.6.2025 618.81 USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	410 843.16	EUR	369 000.00	5.6.2025	-8 150.60	0.00
USD 78 208.62 AUD 122 300.00 5.6.2025 -501.34	USD	48 274.80	AUD	74 900.00	5.6.2025	70.58	0.00
	INR	50 970 080.00	USD	595 000.00	5.6.2025	618.81	0.00
USD 236 372.49 EUR 210 000.00 5.6.2025 -2 079.24	USD	78 208.62	AUD	122 300.00	5.6.2025	-501.34	0.00
	USD	236 372.49	EUR	210 000.00	5.6.2025	-2 079.24	0.00
CAD 415 000.00 CHF 246 907.99 5.6.2025 1 215.75	CAD	415 000.00	CHF	246 907.99	5.6.2025	1 215.75	0.00
JPY 23 655 344.00 EUR 145 000.00 5.6.2025 -644.27	JPY	23 655 344.00	EUR	145 000.00	5.6.2025	-644.27	0.00

Bezeichnu	ng				Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisen	terminkontrakte (For	tsetzung)					
Gekaufte \	Währung/Gekaufter Betrag	g/Verkaufte Wä	ihrung/Verkaufter Be	trag/Fälligkeitsdat	um		
USD	101 648.32	GBP	75 600.00	5.6.2025		-303.65	0.00
USD	181 323.03	JPY	26 000 000.00	5.6.2025		1 066.87	0.00
CAD	825 499.43	USD	595 000.00	5.6.2025		5 487.47	0.00
NOK	6 070 000.00	SEK	5 706 182.41	5.6.2025		-112.38	0.00
IDR	9 273 700 000.00	USD	568 732.44	7.7.2025		-2 133.46	0.00
USD	569 435.07	IDR	9 273 700 000.00	5.6.2025		1 199.62	0.00
EUR	4 840 792.21	USD	5 485 000.00	5.6.2025		11 644.29	0.01
USD	572 344.58	COP	2 365 586 000.00	7.7.2025		6 402.07	0.00
СОР	2 365 586 000.00	USD	574 373.51	5.6.2025		-6 353.69	0.00
INR	50 980 000.00	USD	595 440.41	7.7.2025		-671.89	0.00
USD	596 418.22	INR	50 970 080.00	5.6.2025		799.41	0.00
USD	363 111.37	KZT	184 860 000.00	5.6.2025		1 597.78	0.00
KZT	184 860 000.00	USD	359 370.14	8.7.2025		-1 688.26	0.00
BRL	8 770 000.00	USD	1 546 044.63	5.6.2025		-17 357.78	-0.01
USD	1 535 893.86	BRL	8 770 000.00	7.7.2025		17 534.95	0.01
CLP	537 100 000.00	USD	572 778.36	5.6.2025		-4 578.01	0.00
USD	572 772.26	CLP	537 100 000.00	7.7.2025		4 567.37	0.00
AUD	925 000.00	USD	593 591.00	5.6.2025		1 721.42	0.00
Total Devisen	nterminkontrakte					73 362.17	0.05
Bankguthabe	en, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				7 751 524.80	5.19
Kontokorren	tkredit und andere kurzfristige Ve	rbindlichkeiten				-2 508 212.96	-1.68
Andere Aktiv	a und Passiva					8 118 276.07	5.43
Total des Net	tovermögens					149 473 650.37	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

Dreijahresvergleich

ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
	977 460 439.82	1 028 859 430.41	803 081 606.84
LU2388910437			
	69 501.0000	69 601.0000	-
	105.16	99.73	-
	105.16	99.73	-
LU2437035061			
	1 574.1090	1 590.1090	642.3790
	93.63	89.36	86.89
	93.63	89.36	86.89
LU2437035145			
	-	100.0000	100.0000
	-	90.02	87.23
	-	90.02	87.23
LU2388910510			
	103 571.5000	115 047.0000	93 590.0000
	9 365.55	8 881.30	8 580.16
	9 365.55	8 881.30	8 580.16
	LU2388910437 LU2437035061 LU2437035145 LU2388910510	977 460 439.82 LU2388910437 69 501.0000 105.16 105.16 LU2437035061 1 574.1090 93.63 93.63 LU2437035145	977 460 439.82 1 028 859 430.41 LU2388910437 69 501.0000 69 601.0000 105.16 99.73 105.16 99.73 LU2437035061 1 574.1090 1 590.1090 93.63 89.36 93.63 89.36 LU2437035145 LU2437035145 LU2437035145 1 00.0000 9 0.02 LU2388910510 103 571.5000 115 047.0000 9 365.55 8 881.30

¹ Erste NAV 3.4.2024

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-X-acc	EUR	5.4%	-	-
Klasse P-acc	EUR	4.8%	2.8%	-4.6%
Klasse Q-acc ¹	EUR	-	3.2%	-4.3%
Klasse U-X-acc	EUR	5.5%	3.5%	-4.0%
Benchmark: ²				
ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged	EUR	5.1%	3.2%	-4.0%

¹ Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 27.5.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 27.5.2025 im Umlauf

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 begann für die globalen Anleihenmärkte schwach, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger hinsichtlich einer Senkung der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed verzögerte. Das politische Risiko war ebenfalls erhöht, da die vorgezogenen Wahlen in Frankreich zu einem deutlichen Anstieg der Spreads zwischen französischen OAT sowie deutschen Bundesanleihen führten. Überdies rückten die Wahlen in Grossbritannien und den USA ins Blickfeld. Das 3. Quartal brachte den Beginn des lange erwarteten Normalisierungszyklus der US-Geldpolitik mit sich, der nach einer unerwartet deutlichen Zinssenkung um 50 Basispunkte zu einer risikofreudigen Marktstimmung führte. Die US-Konjunkturdaten bestätigten eine sich abkühlende, aber trotzdem widerstandsfähige Wirtschaft der USA, während die Ankündigung einer umfangreichen geldpolitischen Unterstützung in China eine beeindruckende Rally chinesischer Risikoanlagen auslöste. Daraufhin trieb der Sieg von US-Präsident Trump die Renditen von Staatsanleihen der USA in die Höhe, da mit höheren Haushaltsdefiziten und einer hartnäckigeren Inflation gerechnet wurde. Das 1. Quartal 2025 wartete mit tiefgreifenden gesamtwirtschaftlichen Veränderungen auf. Die eskalierenden Handelszölle dämpften die Erwartungen der Anleger in Bezug auf Fortschritte der USA bei der Inflationsbekämpfung und der Aufrechterhaltung des Wachstums. Die Eurozone verzeichnete positivere Entwicklungen, da die deutsche Regierung ein Ausgabenpaket mit Schwerpunkt auf Verteidigung und Energiesicherheit schnürte. Dies liess die Renditen der Bundesanleihen aufgrund von Bedenken über die Kreditaufnahme steigen. Im April und Mai kam es zu einer Umkehrung der Trends des 1. Quartals, da unerwartet hohe Zollankündigungen zu steigenden Renditen von US-Staatsanleihen führten.

Im Laufe des Geschäftsjahres senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz von 3,75% auf 2,25% und machte damit bedeutende Fortschritte in Richtung einer geldpolitischen Normalisierung. Im Gegensatz dazu blieben die Nominalzinsen aufgrund der anhaltenden Inflation in den USA und in Grossbritannien deutlich höher, wobei die Fed Funds Rate von 5,375% auf 4,375% und der Leitzins der Bank of England (BoE) von 5,25% auf 4,25% gesenkt wurde. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen waren im Jahresverlauf unverändert und schlossen bei 4,40%. Im Falle der 10-jährigen deutschen Bundesanleihen fielen die Renditen um 7 Basispunkte auf 2,50%, während die Renditen 10-jähriger britischer Staatsanleihen (Gilts) um 43 Basispunkte stiegen und das Jahr mit 4,63% beendeten.

Während des Geschäftsjahres verbuchte der Teilfonds eine positive absolute Performance. Aus regionaler Sicht bevorzugten wir unvermindert Unternehmensanleihen in Euro gegenüber solchen in US-Dollar. Nach Sektoren galt unsere Präferenz weiterhin Versorgerwerten, während wir gegenüber Industrietiteln unverändert Vorbehalte hegten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag zum Ende des Geschäftsjahres mit 4,9 Jahren unter dem Vorjahreswert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Vereinigte Staaten	16.99
Frankreich	12.43
- Niederlande	11.39
Deutschland Deutschland	10.01
Supranational	9.45
Spanien	5.33
- Italien	4.21
Australien	2.77
Grossbritannien	2.45
Luxemburg	2.36
Finnland	1.66
Südkorea	1.63
Kanada	1.48
Dänemark	1.32
Schweden	0.98
Liechtenstein	0.93
Katar	0.91
Chile	0.89
Polen	0.89
Österreich	0.87
Norwegen	0.82
Schweiz	0.70
Belgien	0.69
Indien	0.65
Irland	0.49
- Japan	0.45
Indonesien	0.26
Multinational	0.26
Griechenland	0.21
Singapur	0.17
Mexiko	0.16
TOTAL	93.81

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

3	
Banken & Kreditinstitute	30.23
Energie- & Wasserversorgung	14.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.19
Supranationale Organisationen	9.45
Immobilien	5.65
Länder- & Zentralregierungen	5.30
Telekommunikation	2.26
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.10
Elektrische Geräte & Komponenten	2.09
	1.64
Fahrzeuge	1.22
Erdől	1.01
Kantone, Bundesstaaten	0.91
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.70
Chemie	0.54
Verkehr & Transport	0.49
Baugewerbe & Baumaterial	0.46
Computer & Netzwerkausrüster	0.44
Diverse Dienstleistungen	0.42
Maschinen & Apparate	0.36
Diverse Konsumgüter	0.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.34
Internet, Software & IT-Dienste	0.34
Umwelt & Recycling	0.26
Gastgewerbe & Freizeit	0.17
Gesundheits- & Sozialwesen	0.13
TOTAL	93.81

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	979 442 709.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-62 525 282.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	916 917 427.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	57 030 683.25
Andere liquide Mittel (Margins)	786 879.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 007 314.87
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	436 042.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 264.57
TOTAL Aktiva	982 185 612.71
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 058 392.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 567 636.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 077.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 986.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 144.39
TOTAL Passiva	-4 725 172.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	977 460 439.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	816 434.67
Zinsen auf Wertpapiere	21 545 116.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	330 924.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	451 240.00
TOTAL Erträge	23 143 715.45
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-908.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-104 251.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-195 831.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-301.26
TOTAL Aufwendungen	-301 293.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 842 422.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 591 074.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	101 155.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-552 104.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	54 763 237.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-42 544 782.52
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 176 432.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	29 018 854.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	28 690 543.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 234 030.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 335 632.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 756 993.31
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 503 212.68
Natto sub "brung (mindauman) das Nattorious " nans infalus Casab "fasticipais	FC F22 0CC 04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	56 522 066.94

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

-	п	ŀ
_	v	

	LOIL
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 028 859 430.41
Zeichnungen	151 166 150.66
Rücknahmen	-259 087 208.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-107 921 057.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 842 422.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 176 432.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 503 212.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	56 522 066.94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	977 460 439.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 601.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	870.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-970.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 501.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 590.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40.5160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56.5160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 574.1090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 047.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 578.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 053.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 571.5000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	tpapiere und Geidmarktinstrumente, die an einer offiziel	ien Borse genandeit we Anzahi/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	s, fester Zins		1 \ /	
Note	o, leader Zilla			
EUR				
EUR	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 000 000.00	2 622 960.00	0.27
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	3 745 000.00	3 703 430.50	0.38
EUR EUR	DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30 EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 4.00000% 25-19.05.34	3 500 000.00 2 655 000.00	3 229 229.50 2 681 796.91	0.33
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 539 380.00	0.16
EUR	SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	10 500 000.00	9 050 594.49	0.93
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	931 096.58	0.09
EUR	TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	2 000 000.00	1 961 062.00	0.20
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	5 000 000.00	4 679 022.85	0.48
TOTAL	EUR		30 398 572.83	3.11
GBP				
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	2 610 000.00	3 051 646.91	0.31
TOTAL	GBP		3 051 646.91	0.31
USD				
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 24-18.09.29	10 000 000.00	8 633 051.75	0.88
USD USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26 ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	2 000 000.00 1 500 000.00	1 748 153.68 1 129 182.37	0.18
USD	ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	4 500 000.00	2 155 610.79	0.22
USD	AMGEN INC 3.00000% 22-22.02.29	5 000 000.00	4 177 687.87	0.43
USD	APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	1 000 000.00	863 542.62	0.09
USD	BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 209 600.19	0.53
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	8 920 000.00	5 452 966.31	0.56
USD	DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 509 387.45	0.15
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.12500% 24-26.06.29	2 200 000.00	1 961 924.98	0.20
USD	EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	4 000 000.00	3 486 392.46	0.36
USD USD	EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28 ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31	4 500 000.00 500 000.00	3 672 890.85 374 240.25	0.38
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	8 000 000.00	6 144 931.80	0.63
USD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34	5 000 000.00	4 508 784.01	0.46
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	4 000 000.00	2 975 978.86	0.30
USD	FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	3 000 000.00	2 180 684.00	0.22
USD	GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	2 000 000.00	1 753 181.37	0.18
USD	GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	5 000 000.00	2 911 018.59	0.30
USD	GEORGIA POWER CO 5.12500% 22-15.05.52	2 000 000.00	1 598 796.05	0.16
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	4 000 000.00	3 557 348.60	0.36
USD	HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27 HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	4 500 000.00 2 000 000.00	3 760 384.12 1 630 915.65	0.38
USD	HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	762 491.21	0.17
USD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 4.00000% 24-30.09.29	3 000 000.00	2 600 176.18	0.27
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	35 000 000.00	26 393 715.34	2.70
USD	INTERSTATE POWER & LIGHT CO 4.10000% 18-26.09.28	1 000 000.00	868 606.05	0.09
USD	KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 352 551.24	0.14
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	7 000 000.00	5 922 204.40	0.61
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	3 500 000.00	3 080 183.40	0.31
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	1 565 000.00	1 350 952.39	0.14
USD	MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	4 000 000.00	3 078 605.84	0.31
USD USD	NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28 NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52	9 000 000.00	7 343 898.44 2 265 957.59	0.75
USD	NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	7 000 000.00	5 881 278.53	0.60
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.37200% 22-27.07.27	3 000 000.00	2 636 706.73	0.27
USD	OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 000 000.00	852 946.51	0.09
USD	PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32	4 000 000.00	3 359 136.15	0.34
USD	PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 500 000.00	2 632 942.91	0.27
USD	PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	9 000 000.00	6 701 428.05	0.69
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	4 000 000.00	3 525 602.29	0.36

3 585 000.00

0.33

3 237 631.58

USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33

		Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00	2 537 849.61	0.26
USD	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00	4 461 572.18	0.46
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	2 000 000.00	1 727 155.32	0.18
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	7 500 000.00	4 585 566.13	0.47
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 22-01.03.52 WELLTOWER OP LLC 2.70000% 19-15.02.27	2 000 000.00 1 500 000.00	1 278 574.75 1 287 068.93	0.13
USD	WOORI BANK -REG-S 0.75000% 21-01.02.26	4 750 000.00	4 082 510.47	0.42
TOTAL		1730 000.00	175 203 966.84	17.93
	lotes, fester Zins		208 654 186.58	21.35
Notes	s, variabler Zins			
EUR				
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00	4 856 225.00	0.49
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	7 000 000.00	7 197 017.39	0.73
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 834 872.00	0.19
EUR EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33 MUENCHENR RUECKVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	2 000 000.00	2 042 600.00	0.21
EUR	ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	7 000 000.00 6 600 000.00	6 144 376.00 5 379 000.00	0.55
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	7 000 000.00	6 519 310.00	0.67
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 429 000.00	0.25
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	6 000 000.00	6 187 800.00	0.63
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	4 088 000.00	3 998 639.84	0.41
TOTAL	EUR		46 588 840.23	4.76
USD				
USD	ABN AMRO BANK NV-144A 2.470%/VAR 21-13.12.29	6 000 000.00	4 875 134.85	0.50
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28	7 000 000.00	6 384 003.51	0.65
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	8 000 000.00	7 193 216.51	0.74
TOTAL	USD		18 452 354.87	1.89
Total N	lotes, variabler Zins		65 041 195.10	6.65
Medi AUD	um-Term Notes, fester Zins			
AUD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.80000% 24-20.05.27	1 700 000.00	978 728.86	0.10
AUD	LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 000 000.00	1 091 277.13	0.11
TOTAL	AUD		2 070 005.99	0.21
EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32	3 000 000.00	2 931 267.00	0.30
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	2 000 000.00	1 806 372.00	0.18
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.25000% 22-21.02.30	1 000 000.00	1 050 580.00	0.11
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28	1 000 000.00	1 037 613.00	0.11
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	4 000 000.00	3 465 776.00	0.35
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	5 500 000.00	4 870 476.10	0.50
EUR EUR	AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	4 000 000.00	4 088 778.40	0.42
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	10 000 000.00	9 532 100.00	1.01
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 1.00000% 19-21.06.26 BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	10 000 000.00 7 000 000.00	9 875 910.00 6 816 446.00	0.70
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	4 500 000.00	4 388 152.50	0.45
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	7 000 000.00	7 184 401.70	0.73
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	8 000 000.00	6 498 184.00	0.66
EUR	CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 000 000.00	2 099 828.40	0.21
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	900 000.00	916 730.37	0.09
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	3 000 000.00	3 172 500.00	0.32
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	3 000 000.00	3 022 500.00	0.31
EUR	CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	3 000 000.00	2 830 536.00	0.29
EUR	CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25	969 000.00	966 542.61	0.10
EUR	CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26	170 000.00	165 223.00	0.02
EUR	CTP NV-REG-S 1.25000% 21-21.06.29	4 000 000.00	3 678 560.00	0.38
EUR	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 500 000.00	1 459 576.21	0.15
EUR	E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 500 000.00	1 433 864.18	0.15
EUR EUR	E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34 EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	2 000 000.00	1 598 041.24 957 121.00	0.16
EUR	EDP FINANCE BV-REG-5 1.87500 % 22-12.03.29 EDP FINANCE BV-REG-5 3.87500% 22-11.03.30	5 000 000.00	5 192 040.00	0.10
			2 .12 1 10.00	55

		Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.10.26	10 000 000.00	9 823 333.90	1.00
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	5 400 000.00	5 660 117.46	0.58
EUR EUR	ELLEVIO AB-REG-S 3.75000% 25-14.05.35 ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	1 955 000.00 2 000 000.00	1 951 656.95 2 072 310.01	0.20
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	11 000 000.00	10 833 812.00	1.11
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 000 000.00	8 234 008.64	0.84
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	2 000 000.00	2 002 284.00	0.20
EUR	ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	7 624 040.00	0.78
EUR	ERG SPA-REG-S 4.12500% 24-03.07.30	1 025 000.00	1 064 524.00	0.11
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 000 000.00	1 729 658.13	0.18
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 4.05600% 25-28.05.37	2 300 000.00	2 342 028.82	0.24
EUR EUR	EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27 FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28	2 000 000.00 3 000 000.00	1 991 318.00 2 818 578.00	0.20
EUR	GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	7 000 000.00	6 042 548.68	0.62
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 953 830.00	0.30
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 3.62500% 24-18.07.34	1 200 000.00	1 224 940.32	0.13
EUR	INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33	5 000 000.00	5 049 800.00	0.52
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 3.00000% 22-25.08.30	1 000 000.00	999 418.00	0.10
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 3.75000% 24-27.03.32	1 000 000.00	1 029 670.00	0.11
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.37500% 23-06.12.31	1 000 000.00	1 066 152.00	0.11
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	500 000.00	482 150.00	0.05
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 563 656.00	0.26
EUR EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34 MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.20200% 24-17.09.29	6 000 000.00 5 000 000.00	5 079 720.00 5 057 036.51	0.52
EUR	MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	8 000 000.00	7 185 487.12	0.52
EUR	MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	834 466.90	0.09
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.12500% 24-28.02.30	5 000 000.00	5 072 607.61	0.52
EUR	NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 200 000.00	3 887 450.28	0.40
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	2 500 000.00	2 165 470.00	0.22
EUR	NORSK HYDRO ASA-REG-S 3.62500% 25-23.01.32	2 555 000.00	2 565 148.46	0.26
EUR	NRW BANK-REG-S 2.75000% 24-15.05.31	6 000 000.00	6 048 222.00	0.62
EUR	ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	5 000 000.00	4 500 631.60	0.46
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 000 000.00	3 951 504.00	0.40
EUR EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30 POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	1 015 000.00 3 000 000.00	1 052 149.00 2 844 300.00	0.11
EUR	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 4.62500% 23-21.02.35	2 500 000.00	2 652 132.00	0.23
EUR	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00	7 512 096.71	0.77
EUR	RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	4 000 000.00	3 218 856.60	0.33
EUR	SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-19.02.28	5 000 000.00	5 100 550.50	0.52
EUR	SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00	2 930 775.00	0.30
EUR	TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00	462 594.96	0.05
EUR	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00	5 446 492.08	0.56
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00	6 826 974.00	0.70
EUR	UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00	1 647 522.00	0.17
EUR	UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	6 000 000.00	5 183 718.00	0.53
TOTAL	EUK		261 824 859.95	26.79
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	6 000 000.00	5 114 635.35	0.52
USD	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	3 000 000.00	2 573 221.75	0.26
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	5 000 000.00	3 715 422.59	0.38
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	16 000 000.00	12 048 670.79	1.23
USD	CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	8 650 000.00	7 383 968.02	0.76
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00	3 368 177.73	0.34
USD	INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26	5 000 000.00	4 292 697.65	0.44
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28	3 000 000.00	2 714 106.33	0.28
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	4 230 000.00	3 661 798.27	0.38
USD USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29 PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	2 500 000.00 1 820 000.00	2 129 621.84 1 587 139.40	0.22
USD	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.10000% 22-15.03.32	3 500 000.00	2 778 543.62	0.16
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34	10 000 000.00	8 845 188.28	0.28
USD	REC LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	3 500 000.00	3 014 639.95	0.31
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	3 000 000.00	2 481 788.15	0.25
USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 000 000.00	1 763 928.65	0.18
TOTAL	USD		67 473 548.37	6.90
Total M	ledium-Term Notes, fester Zins		331 368 414.31	33.90

		Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung ium-Term Notes, Nullcoupon	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
ivieui	um-term Notes, Nuncoupon			
EUR				
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 21-30.04.27	1 814 000.00	1 746 682.46	0.18
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	5 000 000.00	4 668 160.00	0.48
EUR EUR	NORTH RHIEN WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35 VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	6 000 000.00 3 000 000.00	4 412 028.00 2 755 164.00	0.45
TOTAL		3 000 000.00	13 582 034.46	1.39
	Medium-Term Notes, Nullcoupon		13 582 034.46	1.39
Medi	ium-Term Notes, variabler Zins			
EUR				
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00	970 870.00	0.10
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 2.250%/VAR 22-04.04.28	1 800 000.00	1 789 081.20	0.18
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	2 000 000.00	2 066 856.00	0.21
EUR EUR	AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BAN-REG-S-SUB 3.705%/VAR 25-31.07.35	1 000 000.00 1 000 000.00	1 048 813.47 1 000 829.54	0.11
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BAN-REG-S-SUB 3.705%/VAR 25-51.07.55 AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	6 500 000.00	5 721 339.00	0.10
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	1 000 000.00	938 784.00	0.10
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28	4 000 000.00	3 845 808.00	0.39
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 0.375%/VAR 20-18.11.26	1 500 000.00	1 485 300.00	0.15
EUR EUR	CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28 CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	3 000 000.00 3 500 000.00	2 898 552.00 3 254 231.79	0.30
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.750%/VAR 23-21.06.30	6 000 000.00	6 413 880.00	0.66
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	5 000 000.00	4 999 000.00	0.51
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 3.000%/VAR 25-15.01.31	5 400 000.00	5 445 230.40	0.56
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 25-14.01.33	2 000 000.00	1 999 144.00	0.20
EUR	ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32	1 700 000.00	1 703 158.60	0.17
EUR EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32 KBC GROEP NV-REG-S 0.375%/VAR 20-16.06.27	6 000 000.00 1 000 000.00	5 752 200.00 979 104.00	0.59
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	3 500 000.00	3 580 864.35	0.10
EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 000 000.00	5 812 860.00	0.59
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	4 000 000.00	4 046 786.00	0.41
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	7 000 000.00	7 191 100.00	0.74
EUR EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28 SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32	2 065 000.00 4 000 000.00	2 063 829.15 4 175 742.00	0.21
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36	3 000 000.00	2 994 111.00	0.43
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	7 562 400.00	0.77
TOTAL	EUR		89 739 874.50	9.18
USD				
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 695 259.15	0.17
TOTAL	USD		1 695 259.15	0.17
Total I	Medium-Term Notes, variabler Zins		91 435 133.65	9.35
Anle	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 691 621.00	0.27
EUR	DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 210 090.00	0.43
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	5 000 000.00	3 693 750.00	0.38
EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	2 500 000.00	2 516 735.00	0.26
EUR EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39 FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	8 500 000.00 600 000.00	6 895 285.00 342 974.40	0.71
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.80000% 23-15.08.53	5 000 000.00	3 887 850.00	0.40
EUR	HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 726 469.00	0.28
EUR	ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	1 986 420.00	0.20
EUR	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	3 000 000.00	3 053 940.00	0.31
EUR EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26 SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	2 400 000.00 10 000 000.00	2 332 560.00 6 657 680.00	0.24
TOTAL		10 000 000.00	40 995 374.40	4.19
,			10 333 3, 4,40	
GBP				
GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	2 500 000.00	2 419 134.17	0.25
TOTAL	GBP		2 419 134.17	0.25

D	Manus -	Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisements	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD				
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	1 300 000.00	1 051 106.95	0.11
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28	9 500 000.00	8 277 269.12	0.85
USD	DUKE ENERGY CORP 3.55000% 22-15.03.52 DUKE ENERGY PROGRESS INC 3.45000% 19-15.03.29	2 000 000.00 3 000 000.00	1 222 628.27 2 556 484.05	0.13
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	12 000 000.00	8 928 499.45	0.20
USD	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 3.87500% 24-16.10.29	12 000 000.00	10 522 241.09	1.08
USD	JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 4.87500% 23-18.10.28	2 000 000.00	1 803 543.71	0.18
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	6 500 000.00	4 835 865.33	0.49
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	6 000 000.00	5 206 985.25	0.53
USD	NORTHERN STATES POWER CO 3.20000%21-01.04.52	6 500 000.00	3 749 390.03	0.38
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.95000% 23-15.08.28	500 000.00	448 022.15	0.05
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 125 383.96	0.12
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.45000% 22-01.02.52	1 300 000.00	706 184.10	0.07
TOTAL	USD		50 433 603.46	5.16
Total /	Anleihen, fester Zins		93 848 112.03	9.60
Anle EUR	ihen, Nullcoupon			
EUR	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 777 934.70	0.49
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	8 200 000.00	7 206 381.40	0.74
			7 200 301.40	0.74
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	5 000 000.00	4 123 720.00	
EUR TOTAL		5 000 000.00		0.42
TOTAL		5 000 000.00	4 123 720.00	0.42 1.65 1.65
TOTAL Total	EUR	5 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10	0.42 1.65
TOTAL Total Anle	Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins		4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10	0.42 1.65 1.65
TOTAL Total / Anle EUR	Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26	8 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10	0.42 1.65 1.65
TOTAL Total A Anle EUR EUR EUR	Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31	8 000 000.00 1 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99	0.42 1.65 1.65
TOTAL Total / Anle EUR	Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26	8 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28
TOTAL Total A Anle EUR EUR EUR EUR	EUR Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27
TOTAL Total A Anle EUR EUR EUR EUR EUR	EUR Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32
TOTAL Total / Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR	EUR Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 3 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32
TOTAL Total A Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32 1.19
TOTAL Total A Anle EUR	EUR Anleihen, Nullcoupon ihen, variabler Zins BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32 1.19 0.43
TOTAL Total A Anle EUR	Anleihen, Nullcoupon BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.22 0.27 0.32 1.19 0.43 0.48
TOTAL TOTAL Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EU	Anleihen, Nullcoupon BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40	0.42 1.65 1.65
Anle EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31 EUR	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40 49 893 925.21	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32 1.19 0.43 0.48 0.21 5.11
Anle EUR	Anleihen, Nullcoupon BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31 EUR Anleihen, variabler Zins	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40 49 893 925.21	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32 1.15 0.43 0.44 0.21
Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EU	Anleihen, Nullcoupon BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31 EUR Anleihen, variabler Zins	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40 49 893 925.21	0.42 1.65 1.65 1.65 0.82 0.11 1.26 0.27 0.32 1.15 0.43 0.48 0.21 5.11
Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EU	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31 EUR Anleihen, variabler Zins AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00 2 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40 49 893 925.21	0.42 1.65 1.65 1.65 0.82 0.11 1.26 0.27 0.32 1.15 0.43 0.48 0.21 5.11
Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR TOTAI Total Total Total Total Total Treas	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31 EUR Anleihen, variabler Zins AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00 2 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40 49 893 925.21 49 893 925.21	0.42 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32 1.19 0.43 0.48 0.21 5.11
Anle EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EU	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26 DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81 ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28 IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30 SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31 EUR Anleihen, variabler Zins AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50 USD	8 000 000.00 1 000 000.00 13 500 000.00 3 000 000.00 12 000 000.00 5 000 000.00 4 600 000.00 2 000 000.00	4 123 720.00 16 108 036.10 16 108 036.10 16 108 036.10 7 999 520.00 1 054 857.99 12 534 693.44 2 636 712.00 3 104 730.00 11 667 814.20 4 195 140.00 4 665 795.18 2 034 662.40 49 893 925.21 49 893 925.21	0.42 1.65 1.65 1.65 0.82 0.11 1.28 0.27 0.32 1.19 0.43 0.48 0.21 5.11 5.11

Notes, fester Zins

USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	3 000 000.00	2 605 527.23	0.27
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	2 000 000.00	1 677 872.68	0.17
USD	COOPERATIEVE RADOBANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	7 000 000.00	6 090 642.75	0.62
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.37500% 24-02.07.29	1 700 000.00	1 501 061.44	0.15
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	2 500 000.00	2 195 619.47	0.22
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	3 000 000.00	2 569 284.30	0.26
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 0.55000% 21-01.10.25	4 345 000.00	3 777 057.81	0.39
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.15000% 23-01.06.32	1 000 000 00	835 653 05	0.09

	A	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust)	in % des
September 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.24 25 482 415.25	Netto- vermögens		
		1 ' '	0.08
-			0.16
			0.20
TOTAL USD		25 482 415.24	2.61
Total Notes, fester Zins		25 482 415.24	2.61
Notes, variabler Zins			
USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00	845 429.83	0.09
		5 270 139.93	0.54
TOTAL USD		6 115 569.76	0.63
Total Notes, variabler Zins		6 115 569.76	0.63
			0.14
TOTAL AUD	2 000 000.00		0.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins			0.26
Medium-Term Notes, variabler Zins USD			
USD TRUIST FINANCIAL CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	2 000 000.00	1 714 271.87	0.18
TOTAL USD	2 000 000.00	1 714 271.87	0.18
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 714 271.87	0.18
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41	2 000 000.00	1 222 024.38	0.12
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	4 500 000.00	3 278 590.52	0.34
TOTAL USD		4 500 614.90	0.46
Total Anleihen, fester Zins		4 500 614.90	0.46
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		40 402 488.06	4.14
Total des Wertpapierbestandes		916 917 427.76	93.81

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

Total [Derivative Instrumente		436 042.31	0.04
Total [Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		436 042.31	0.04
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		436 042.31	0.04
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.25	8.00	10 776.82	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	374.00	388 639.78	0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	164.00	44 015.71	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	41.00	-4 840.00	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.25	15.00	-2 550.00	0.00

Bezeichnur	ng				Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisent	terminkontrakte						
Gekaufte V	Nährung/Gekaufter Betrag	g/Verkaufte Wä	hrung/Verkaufter Be	trag/Fälligkeitsdat	:um		
EUR	4 919 582.09	GBP	4 205 000.00	5.6.2025		-74 533.70	-0.01
EUR	371 653 478.11	USD	421 925 000.00	5.6.2025		72 007.79	0.01
EUR	3 467 208.11	AUD	6 100 000.00	5.6.2025		9 790.48	0.00
Total Devisen	terminkontrakte					7 264.57	0.00
Total Devisen	terminkontrakte					7 264.57	0.00
	terminkontrakte n, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				7 264.57 57 817 563.20	5.92
	n, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel					

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*

Dreijahresvergleich

Marie Mari		ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Aktien im Umlauf Aktien	Nettovermögen in USD		296 988 826.91	309 865 540.12	535 312 133.75
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU0949706443			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	Aktien im Umlauf		-	-	400.0000
Kiasse (EUR hedged) F-acc LU0949593064 Aktien in Umlauf 1 615,0000 3 155,0000 39 210,000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 1 40,14 1 33 46 123,60 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 1 39,47 1 33 46 1 23,60 Klasse I-A1-acc LU0849031918 T1 104,4600 7 768,6340 10 018,634 Aktien in Umlauf 1 11 104,4600 7 768,6340 10 018,634 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157,96 147,83 134,77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157,20 147,83 134,77 Klasse (HF hedged) I-A1-acc LU0913264692 T16,67 114,19 10,83,2 Aktien in Umlauf 9 311,4810 18 639,3600 43 087,222 Aktien in Umlauf 734,2540 734,2540 734,2540 Aktien in Umlauf 734,2540 734,2540 734,2540 Aktien in Umlauf 734,2540 734,2540 734,254 Aktien in Umlauf 184,8000 184,800 2 386,641 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0912440262 <td>Nettoinventarwert pro Aktie in CHF</td> <td></td> <td>-</td> <td>-</td> <td>118.47</td>	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	118.47
Aktien im Umlauf 1615.0000 3 155.0000 39 210.0000 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 140.14 133.46 123.66 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 179.47 Aktien im Umlauf 111 104.4600 7 768.6340 10 018.6344 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.90 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 167.90 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 167.90 147.83 18.639.3600 43 087.2224 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 16.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 16.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 179.42540 116.41 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 179.42540 116.41 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 179.42540 116.41 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 179.42540 116.82 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 179.42540 116.82 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 179.42540 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 184.8000 184.800 2.384.6411 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 192.00 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 192.00 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 192.00 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 193.00 116.82 108.20 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24419 Aktien im Umlauf 193.00 116.83 133.24.299 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 193.24 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 193.24	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	=2	-	-	118.47
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 140.14 133.46 123.61 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 150.46 133.46 123.61 Klasse FA1-acc LU0849031918 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157.56 147.83 134.7 133.46 133.47 133.46 145.61 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157.50 147.83 134.7 134.	Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 139.47 133.46 123.61 Klasse I-A1-acc LU0849031918 Aktien im Umlauf 111.04.4600 7.768.6340 10.018.6344 Aktien im Umlauf 157.20 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.20 147.83 134.77 Klasse (CHF hedged) I-A1-acc LU0913264692 Aktien im Umlauf 9311.4810 18.639.3600 43.087.2224 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 10.83.3 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2.384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 184.90 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2.384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Aktien im Umlauf 194.3-qidist 122.59 16.82 108.22 Aktien im Umlauf 195.3-qidist 122.00 16.82 108.22 Aktien im Umlauf 3.358.0000 92.683.2600 133.234.299 Aktien im Umlauf 3.358.0000 92.683.2600 133.234.299 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 3.358.000 92.683.2600 133.234.299 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 165.94831 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU095046831 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU095046831 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 165.94 163.94 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 165.94831 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 165	Aktien im Umlauf		1 615.0000	3 155.0000	39 210.0000
Klasse I-A1-acc LU0849031918 Aktien im Umlauf 11 104.4600 7 768.6340 10 018.6344 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 157.20 157.20 147.83 134.77 Klasse (LFH hedged) I-A1-acc LU0913264692 US US US Aktien im Umlauf 9 311.4810 18 639.3600 43 087.222 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 US US 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 US 148.12 134.99 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 US 157.60 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A3-qcist* LU0612440262 184.800 184.800 184.800 286.610 Aktien im Umlauf 184.80	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.14	133.46	123.63
Aktien im Umlauf 111 104.4600 7 768.6340 10 018.6344 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157.96 147.83 13.477 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.90 147.83 13.477 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 157.90 147.83 13.477 Klasse (CHF hedged) I-A1-acc LU0913264692 Aktien im Umlauf 9 311.4810 18.639.3600 43 087.2224 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Aktien im Umlauf 8 18.80 148.12 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2 384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist* LU2095324419 Aktien im Umlauf 9 2 2 2 86 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 2 2 86 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 3 13.88.000 92 683.2600 133.234.299 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in U	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	2	139.47	133.46	123.63
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 157.96 147.83 134.77 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 157.20 147.83 134.77 Klasse (CHF hedged) I-A1-acc LU0913264692 Aktien im Umlauf 9311.4810 18 639.3600 43 087.222 Aktien im Umlauf 9311.4810 18 639.3600 43 087.222 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD² 158.36 148.12 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 158.36 148.12 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 159.36 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 814.800 184.800 23 84.6411 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist² LU2095324419 Aktien im Umlauf 9 122.59 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist² LU2095324419 Aktien im Umlauf 9 122.00 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist² LU2095324419 Aktien im Umlauf 9 3 13 58.0000 92 683.2600 133 234.299 Aktien im Umlauf 9 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.91 153.91	Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 157.20 147.83 134.77 Klasse (CHF hedged) I-A1-acc LU0913264692 Aktien im Umlauuf 9311.4810 18.639.3600 43.087.2226 Nettoinventanwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF² 116.41 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauuf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventanwert pro Aktie in USD² 158.36 148.12 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 157.60 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauuf 184.8000 184.8000 2384.6410 Nettoinventanwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist² LU2095324419 Aktien im Umlauuf 1 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	Aktien im Umlauf		11 104.4600	7 768.6340	10 018.6340
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc LU0913264692 Aktien im Umlauf 9 311.4810 18 639.3600 43 087.2220 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 116.41 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 X <td>Nettoinventarwert pro Aktie in USD</td> <td></td> <td>157.96</td> <td>147.83</td> <td>134.77</td>	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		157.96	147.83	134.77
Aktien im Umlauf 9 311.4810 18 639.3600 43 087.2221 Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² 116.41 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ³ 157.60 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2 384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-adist* LU2095324419 Aktien im Umlauf 2 2 286 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 2 2 286 103.9830 Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 3 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 9 2 242.5710 8 108.820 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in USD ² 163.94 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 184.800 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 184.800 92 683.2600 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in USD ² 163.94 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 184.800 38 857.5380	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USE)2	157.20	147.83	134.77
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF 116.97 114.19 108.33 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF 116.41 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2.384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist* LU2095324419 Aktien im Umlauf 2.259 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist* LU2095324419 Aktien im Umlauf 2.2 0.2 0.2 0.2 0.2 0.2 0.2 0.2 0.2 0.2	Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² 116.41 114.19 108.33 Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² 157.60 148.12 134.93 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2.384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.23 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² 122.00 116.82 108.23 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist ² LU2095324419 Aktien im Umlauf 2.286.103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 2.286.103.9830 Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 31.358.0000 92.683.2600 133.234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Klasse I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9.242.5710 8.108.8280 38.875.3860 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42	Aktien im Umlauf		9 311.4810	18 639.3600	43 087.2220
Klasse I-A2-acc LU0838526746 Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.93 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 157.60 148.12 134.93 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 String in Umlauf 184.8000 184.8000 2 384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.27 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.27 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist² LU2095324419 String in Umlauf 2 286 103.983 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - 2 286 103.983 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - - 88.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 31 358.0000 92 683.2600 133 234.299 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 163.94 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 180.825.71	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.97	114.19	108.32
Aktien im Umlauf 734.2540 734.2540 734.2540 734.2540 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.99 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 157.60 148.12 134.99 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2.384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.20 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf - 1.2.59 116.82 108.20 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf - 1.2.50 116.82 108.20 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf - 1.2.50 1.2.50 18.20 Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 31.358.0000 92.683.2600 133.234.2996 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Klasse I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9.242.5710 8.108.8280 38.875.386 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.47 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.47 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.47	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF		116.41	114.19	108.32
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 158.36 148.12 134.91 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD³ 157.60 148.12 134.91 Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2.384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.22 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.22 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf	Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD2	Aktien im Umlauf		734.2540	734.2540	734.2540
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc LU0612440262 Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2 384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.27 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.27 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 - - 2 286 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - 88.00 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR² - - 88.00 Klasse I-B-acc LU0913264429 - - - 88.00 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 163.94 153.34 139.00 130.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 - - 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.42	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.36	148.12	134.97
Aktien im Umlauf 184.8000 184.8000 2 384.6410 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.23 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.23 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf - - - 2 286 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - - 88.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - - - 88.00 Klasse I-B-acc LU0913264429 - - - - 88.00 Aktien im Umlauf 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.42	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USE)2	157.60	148.12	134.97
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 122.59 116.82 108.27 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.27 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist² LU2095324419 U2095324419 U209532419 U2095324419 U2095324419 </td <td>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc</td> <td>LU0612440262</td> <td></td> <td></td> <td></td>	Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 122.00 116.82 108.23 Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf - - 2 286 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - 88.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - - 88.00 Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.42	Aktien im Umlauf		184.8000	184.8000	2 384.6410
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³ LU2095324419 Aktien im Umlauf - - - 2 286 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - - 88.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - - - 88.00 Klasse I-B-acc LU0913264429 - - - - 88.00 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 -	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.59	116.82	108.27
Aktien im Umlauf 2 286 103.9830 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 88.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 88.00 Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.00 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.43 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.43	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	(2	122.00	116.82	108.27
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR - - - 88.00 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² - - - 88.00 Klasse I-B-acc LU0913264429 - - - - - 88.00 Nettoin m Umlauf 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 - <	Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist ³	LU2095324419			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	Aktien im Umlauf		-	-	2 286 103.9830
Klasse I-B-acc LU0913264429 Aktien im Umlauf 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.09 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.09 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.41 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.42	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	88.08
Aktien im Umlauf 31 358.0000 92 683.2600 133 234.2990 Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.09 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.09 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.42	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	(2	-	-	88.08
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 164.73 153.34 139.05 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.05 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.42 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.42	Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD² 163.94 153.34 139.05 Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Strand 100 modern 100 moder	Aktien im Umlauf		31 358.0000	92 683.2600	133 234.2990
Klasse (EUR hedged) I-B-acc LU0965046831 Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.4 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.4	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.73	153.34	139.05
Aktien im Umlauf 9 242.5710 8 108.8280 38 857.5380 Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 118.39 112.22 103.43 Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR² 117.82 112.22 103.43	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USE)2	163.94	153.34	139.05
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR118.39112.22103.43Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR²117.82112.22103.43	Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² 117.82 112.22 103.43	Aktien im Umlauf		9 242.5710	8 108.8280	38 857.5380
	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.39	112.22	103.47
Klasse (EUR hedged) I-B-dist LU2191347462	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	12	117.82	112.22	103.47
	Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462			
Aktien im Umlauf 57 223.8090 57 223.8090 7 700.0000	Aktien im Umlauf		57 223.8090	57 223.8090	7 700.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR 52.46 52.84 52.00	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52.46	52.84	52.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² 52.21 52.84 52.00	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	12	52.21	52.84	52.00
Klasse I-X-acc LU0912930210	Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf 47 226.8550 309 609.0770 241 701.0000	Aktien im Umlauf		47 226.8550	309 609.0770	241 701.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD 159.28 148.15 134.26	Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.28	148.15	134.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² 158.52 148.15 134.26	Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USE)2	158.52	148.15	134.26

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁴	LU1822788235			
Aktien im Umlauf			64 916.0000	72 775.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	116.19	107.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	116.19	107.06
Klasse I-X-UKdist	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		70 302.3150	73 254.8710	73 254.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.06	97.94	94.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.58	97.94	94.03
Klasse K-B-mdist	LU2204823756			
Aktien im Umlauf		62 585.8500	67 037.4900	67 037.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.12	97.30	93.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.64	97.30	93.01
Klasse K-X-acc	LU1525457625			
Aktien im Umlauf		39 870.2750	39 870.2750	39 870.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.56	140.11	127.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		149.84	140.11	127.03
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993			
Aktien im Umlauf		34 913.1400	9 196.3600	13 014.0650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.72	115.36	106.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		121.14	115.36	106.32
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		5 668.9930	14 270.5500	14 778.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.01	69.51	67.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		68.68	69.51	67.86
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		374 780.5860	408 899.0850	410 281.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.53	146.57	134.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		154.78	146.57	134.56
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		180 783.6150	207 673.2960	231 285.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.43	114.48	109.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		115.87	114.48	109.38
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		232 577.9030	275 739.1610	365 460.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.26	122.20	114.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		126.65	122.20	114.12
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		75 980.8000	75 795.9640	105 553.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.54	75.04	72.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		75.18	75.04	72.60
Klasse (EUR hedged) P-qdist	LU1669357847			
Aktien im Umlauf		24 290.9980	7 512.2460	7 576.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		76.30	78.09	77.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR²		75.93	78.09	77.18
Klasse Q-acc	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		171 790.3940	231 328.0850	175 578.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.19	135.15	123.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		143.50	135.15	123.42

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		133 212.4570	153 048.5350	199 524.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.54	108.10	102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	2	110.01	108.10	102.73
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		109 325.4720	112 183.3610	181 588.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		139.03	132.78	123.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR	!	138.36	132.78	123.34
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		9 040.4980	9 430.4980	14 630.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.62	83.65	80.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	84.21	83.65	80.31
Klasse Q-mdist	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		17 294.1100	19 939.9150	17 448.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.38	89.30	85.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	89.95	89.30	85.93
Klasse U-X-acc	LU2272237665			
Aktien im Umlauf		1 048.0000	1 237.0000	1 693.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 326.22	11 466.60	10 391.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	12 267.05	11 466.60	10 391.34
Klasse U-X-dist ⁵	LU0891012394			
Aktien im Umlauf		4 930.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 381.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	2	10 331.87	-	-

 $^{^{\}rm 1}$ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 30.5.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF hedged) F-acc ¹	CHF	-	-	-0.6%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	4.5%	8.0%	0.5%
Klasse I-A1-acc	USD	6.3%	9.7%	3.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.9%	5.4%	-0.7%
Klasse I-A2-acc	USD	6.4%	9.7%	3.2%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	4.4%	7.9%	0.5%
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist ²	EUR	-	-	0.7%
Klasse I-B-acc	USD	6.9%	10.3%	3.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	5.0%	8.5%	1.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	5.0%	8.5%	1.0%
Klasse I-X-acc	USD	7.0%	10.3%	3.8%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ³	EUR	-	8.5%	1.0%
Klasse I-X-UKdist	USD	7.0%	10.3%	3.8%
Klasse K-B-mdist	USD	6.9%	10.2%	3.7%
Klasse K-X-acc	USD	6.9%	10.3%	3.7%

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-qdist war bis zum 14.11.2023 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.12.2024 im Umlauf

⁵ Erste NAV 28.10.2024

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	5.0%	8.5%	1.0%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	3.1%	6.5%	-0.8%
Klasse P-acc	USD	5.6%	8.9%	2.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.2%	4.7%	-1.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.6%	7.1%	-0.3%
Klasse P-mdist	USD	5.6%	8.9%	2.4%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	3.6%	7.1%	-0.3%
Klasse Q-acc	USD	6.2%	9.5%	3.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.8%	5.2%	-0.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	4.2%	7.7%	0.2%
Klasse Q-dist	USD	6.2%	9.5%	3.0%
Klasse Q-mdist	USD	6.2%	9.5%	3.0%
Klasse U-X-acc	USD	7.0%	10.3%	3.8%
Klasse U-X-dist ⁴	USD	-	-	-

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 30.5.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sanken die Renditen von US-Staatsanleihen von Beginn bis zum Ende des Berichtszeitraums trotz erhöhter Volatilität, die durch uneinheitliche Konjunkturdaten, die US-Präsidentschaftswahlen und Unsicherheit über die Handelspolitik bedingt war. Die US-Notenbank Fed hielt ihren Leitzins, die Fed Funds Rate, während des Berichtszeitraums überwiegend unverändert, nahm jedoch im September eine Zinssenkung vor. Die Zinssätze verzeichneten insbesondere rund um die Vorstellung der Zollpolitik durch die US-Regierung eine unstete Phase von Anstiegen und Rückgängen. Im Verlauf des Berichtszeitraums stiegen die Spreads von US-Hochzinsanleihen. Vor allem unmittelbar nach den US-Wahlen gingen die Spreads zunächst zurück. Sie weiteten sich jedoch im Jahr 2025, hauptsächlich als Reaktion auf die eingeführte Zollpolitik, wieder aus. Die Renditen von US-Hochzinsanleihen bleiben im Vergleich zu den letzten Jahren auf einem hohen Niveau.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Höhere Renditen kamen der Performance an den Hochzinsmärkten zugute und trugen zur Gesamtperformance bei. Die verhältnismässig kurze Duration des Teilfonds half, die erhöhte Volatilität an den Zinsmärkten abzufedern, während der Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen über den gesamten Berichtszeitraum die Erträge stützte. Die Ausweitung der Spreads an den Hochzinsmärkten hob die anderen Einflussfaktoren im moderaten Masse auf. Der

Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Reihe von Branchen und Emittenten mit Schwerpunkt auf kürzer laufenden Emissionen. Die Duration des Teilfonds betrug am Ende des Berichtszeitraums 1,6 Jahre und lag damit etwas über dem Vorjahreswert. Aus Bonitätssicht konzentrierte sich der Teilfonds auf Emittenten mit den Ratings von BB und B im Sub-Investment-Grade-Bereich und ging opportunistisch Engagements in Emittenten mit niedrigerem Rating ein.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-qdist war bis zum 14.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	96.34
Bermuda	0.27
Luxemburg	0.30
Panama	0.49
Niederlande	0.75
Japan	0.89
Italien	1.41
Liberia	1.46
Cayman-Inseln	2.38
Kanada	2.69
Grossbritannien	3.29
Multinational	5.52
Vereinigte Staaten	76.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.81
Verkehr & Transport	6.61
Banken & Kreditinstitute	5.24
Fahrzeuge	4.81
Telekommunikation	4.55
Erdől	4.27
Computer & Netzwerkausrüster	3.82
Gesundheits- & Sozialwesen	3.73
Chemie	3.68
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.56
Gastgewerbe & Freizeit	2.92
Immobilien	2.88
Bergbau, Kohle & Stahl	2.48
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.95
Internet, Software & IT-Dienste	1.61
Diverse Dienstleistungen	1.57
Gummi & Reifen	1.46
Energie- & Wasserversorgung	1.32
Diverse Konsumgüter	1.12
Anlagefonds	1.05
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.96
Detailhandel, Warenhäuser	0.89
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.82
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.75
Maschinen & Apparate	0.74
Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Baugewerbe & Baumaterial	0.64
Elektronik & Halbleiter	0.43
Photo & Optik	0.24
TOTAL	96.34

Nettovermögensaufstellung

U	S	D

Aktiva	31.5.2025	
Wertpapierbestand, Einstandswert	282 714 291.79	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 412 554.18	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	286 126 845.97	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 438 948.40	
Andere liquide Mittel (Margins)	151 800.19	
Forderungen aus Zeichnungen	5 691.01	
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 338 331.79	
Andere Aktiva	31 223.72	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	36 000.00	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	829 764.00	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 222 501.67	
TOTAL Aktiva	297 181 106.75	
Passiva		
Kontokorrentkredit	-0.58	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-19.37	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-174 401.11	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 858.78	
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-192 259.89	
TOTAL Passiva	-192 279.84	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	296 988 826.91	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	238 518.48
Zinsen auf Wertpapiere	18 438 477.79
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 204 401.75
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	62 952.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	236 978.18
TOTAL Erträge	20 181 328.75
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-385 906.39
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 178 819.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-114 262.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 511.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-383.93
TOTAL Aufwendungen	-2 736 884.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 444 444.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 414 037.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	107 675.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	310 653.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-252 023.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 280 775.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-282 905.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-921 256.70
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	828 880.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	18 273 325.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 178 958.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-51 195.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	36 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	924 692.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-437 064.67
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 651 391.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 924 716.86
J. J	

Veränderung des Nettovermögens

USD

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	309 865 540.12
Zeichnungen	113 166 861.73
Rücknahmen	-148 448 008.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-35 281 147.16
Ausbezahlte Dividende	-1 520 282.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 444 444.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	828 880.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 651 391.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 924 716.86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	296 988 826.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 155.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 540.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 615.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 768.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 835.8260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 104.4600
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 639.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 588.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 915.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 311.4810
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	734.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	734.2540
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	184.8000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 683.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	356.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 681.2600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 358.0000

Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 108.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 547.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 413.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 242.5710
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 223.8090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 223.8090
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	309 609.0770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163 721.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-426 103.2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 226.8550
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 916.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 916.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 254.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 952.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 302.3150
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 037.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 451.6400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 585.8500
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 870.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 870.2750
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 196.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 215.2350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 498.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 913.1400
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 270.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 601.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 668.9930

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	408 899.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 240.5090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 359.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	374 780.5860
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 673.2960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 782.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 671.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	180 783.6150
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	275 739.1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 890.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 051.2670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	232 577.9030
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 795.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 671.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 486.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 980.8000
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 512.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 083.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 305.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 290.9980
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 328.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 294.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 832.0270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	171 790.3940
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 048.5350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 767.5580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 603.6360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 212.4570
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 183.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 574.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 432.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 325.4720
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 430.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 060.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 450.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 040.4980
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 939.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 866.3020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 512.1070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 294.1100

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 237.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-226.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 048.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 681.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-751.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 930.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	3.1486
I-X-UKdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	5.8161
(EUR hedged) N-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	2.9606
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	4.4035

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	1.2426
(EUR hedged) P-qdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	1.2163
(EUR hedged) P-qdist	16.12.2024	19.12.2024	EUR	1.2348
(EUR hedged) P-qdist	17.3.2025	20.3.2025	EUR	1.2420

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.4281
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.4290
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4321
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4339
K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4356
K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4334
K-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.4356
K-B-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4343
K-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4368
K-B-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4346
K-B-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4319
K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4295
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3302
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3306
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3326
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3337
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3346
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3326

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3339
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3326
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3342
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3322
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3298
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3277
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3929
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3935
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3962
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3976
Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3989
Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3967
Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3984
Q-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3971
Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3991
Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3969
Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3942
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3919

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die	e an einer offiziellen Börse	e gehandelt werden

vve	repapiere und Gelumarkunstrumente, die an einer omzie	- Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Beze	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Note	s, fester Zins			
EUR				
EUR	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	820 000.00	975 122.99	0.33
TOTAI	L EUR		975 122.99	0.33
GBP				
GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	2 315 000.00	3 072 397.57	1.03
TOTAL		2313000.00	3 072 397.57	1.03
USD				
USD	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	3 092 000.00	3 077 166.44	1.05
USD	BOMBARDIER INC-144A 6.00000% 21-15.02.28	2 190 000.00	2 188 567.67	0.75
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	2 125 000.00	2 182 800.00	0.74
USD USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28 ENCOMPASS HEALTH CORP 5.75000% 16-15.09.25	3 735 000.00 1 904 000.00	3 867 088.27 1 904 114.24	1.30 0.64
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	5 450 000.00	5 257 757.25	1.77
USD	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.00000% 16-31.05.26	4 345 000.00	4 347 311.54	1.46
USD	ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27	1 635 000.00	1 555 838.53	0.52
USD	ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	4 241 000.00	4 201 264.38	1.41
USD	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	2 554 000.00	2 555 486.42	0.86
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 965 000.00	2 963 416.31	1.00
USD USD	OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28 ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	2 100 000.00 1 450 000.00	2 071 706.49 1 519 701.73	0.70
USD	ONEMAIN FINANCE CORP 5.00000 % 25-13.01.25 ONEMAIN FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 710 000.00	2 746 690.69	0.92
USD	ONEMAIN FINANCE CORP 6.62500% 19-15.01.28	1 460 000.00	1 487 076.41	0.50
USD	PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	4 010 000.00	3 912 585.07	1.32
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	2 700 000.00	2 841 750.00	0.96
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	1 490 000.00	1 493 606.46	0.50
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.62500% 17-15.12.27	3 000 000.00	2 954 574.00	0.99
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	3 210 000.00	3 180 571.36	1.07
USD USD	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26 TRANSDIGM INC-SUB 4.62500% 21-15.01.29	794 000.00 475 000.00	781 468.85 460 025.48	0.26
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	2 500 000.00	2 501 202.50	0.13
TOTAI			60 051 770.09	20.22
	Notes, fester Zins		64 099 290.65	21.58
Note USD USD	citigroup Inc-sub 3.875%/VAR 21-PRP	2 600 000.00	2 547 168.73	0.86
USD	TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	2 067 000.00	2 067 909.48	0.70
TOTAI	LUSD		4 615 078.21	1.56
Total I	Notes, variabler Zins		4 615 078.21	1.56
Med USD	ium-Term Notes, fester Zins			
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	2 950 000.00	2 987 240.80	1.01
TOTAL		2 300 000.00	2 987 240.80	1.01
	Medium-Term Notes, fester Zins		2 987 240.80	1.01
Anle	ihen, fester Zins			
EUR				
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	640 000.00	726 042.86	0.24
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	795 000.00	890 736.30	0.30

0.54

1 616 779.16

TOTAL EUR

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	2 150 000.00	3 073 345.45	1.04
TOTAL GBP		3 073 345.45	1.04
USD			
USD CHEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	3 984 000.00	3 899 975.05	1.31
TOTAL USD		3 899 975.05	1.31
Total Anleihen, fester Zins		8 590 099.66	2.89
Anleihen, variabler Zins			
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP	800 000.00	1 080 188.55	0.36
TOTAL GBP		1 080 188.55	0.36
Total Anleihen, variabler Zins		1 080 188.55	0.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		81 371 897.87	27.40

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	1 575 000.00	1 578 688.65	0.53
USD	ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	4 220 000.00	4 167 733.19	1.40
USD	ALLISON TRANSMISSION INC-144A 4.75000% 17-01.10.27	2 300 000.00	2 261 463.50	0.76
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	13 485 000.00	4 487 320.29	1.51
USD	ARDAGH METAL PACKAGING FINANC PLC-144A 6.00000% 22-15.06.27	3 915 000.00	3 924 642.65	1.32
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50000% 20-01.03.28	1 550 000.00	1 510 066.11	0.51
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 600 000.00	1 521 024.96	0.51
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	1 750 000.00	1 776 351.50	0.60
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	4 556 000.00	4 499 230.42	1.52
USD	BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29	3 960 000.00	4 222 096.56	1.42
USD	BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	2 138 000.00	2 131 741.00	0.72
USD	BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 625 000.00	1 587 465.75	0.53
USD	CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29	1 465 000.00	1 464 091.70	0.49
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	3 570 000.00	3 568 696.59	1.20
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	823 000.00	820 957.81	0.28
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	5 261 000.00	5 206 724.90	1.75
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	1 150 000.00	1 133 142.84	0.38
USD	CIVITAS RESOURCES INC-144A 5.00000% 21-15.10.26	2 660 000.00	2 612 012.80	0.88
USD	CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	1 100 000.00	1 108 255.50	0.37
USD	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 5.12500% 19-15.08.27	1 585 000.00	1 550 490.27	0.52
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.87500% 20-01.06.27	2 307 000.00	2 272 200.93	0.77
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	3 185 000.00	3 181 416.55	1.07
USD	DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	3 150 000.00	3 100 572.16	1.04
USD	DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	1 660 000.00	1 635 205.59	0.55
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27	3 295 000.00	3 316 318.65	1.12
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	3 865 000.00	4 058 250.00	1.37
USD	FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	5 320 000.00	5 275 538.10	1.78
USD	FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 7.62500% 23-01.05.26	3 095 000.00	3 089 527.20	1.04
USD	FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27	1 565 000.00	1 561 089.53	0.53
USD	GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27	4 120 000.00	4 239 422.32	1.43
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	1 100 000.00	1 091 996.40	0.37
USD	HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	2 233 000.00	2 224 909.85	0.75
USD	HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28	2 710 000.00	2 834 052.96	0.95
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	1 280 000.00	1 279 762.02	0.43
USD	IQVIA INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	1 255 000.00	1 250 913.34	0.42
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	644 000.00	636 368.21	0.21
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 17-15.03.28	3 997 000.00	3 953 164.10	1.33
USD	JANE STREET GROUP/JSG FINANCE-144A 4.50000% 21-15.11.29	2 300 000.00	2 214 799.26	0.75
USD	JEFFERSON CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 6.00000% 21-15.08.26	1 690 000.00	1 681 921.80	0.57
USD	KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 970 000.00	1 893 386.70	0.64

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	4 472 000.00	4 466 410.90	1.50
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	855 000.00	836 477.20	0.28
USD	LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 366 000.00	1 343 534.63	0.45
USD	MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30 MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29	3 185 000.00 51 000.00	2 945 128.00 51 895.75	0.99
USD	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 20-20.06.27	1 925 000.00	868 238.04	0.02
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	1 707 000.00	1 638 803.61	0.25
USD	NCL CORP LTD-144A 5.8750% 22-15.02.27	820 000.00	818 975.00	0.28
USD	NEXSTAR MEDIA INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	4 238 000.00	4 221 053.51	1.42
USD	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	2 940 000.00	2 989 133.27	1.01
USD	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	893 000.00	893 084.13	0.30
USD	PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	1 135 000.00	1 137 827.88	0.38
USD	PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 6.25000% 20-15.01.28	1 600 000.00	1 598 362.72	0.54
USD	RAISING CANE'S RESTAURANTS LLC-144A 9.37500% 23-01.05.29	2 700 000.00	2 865 275.09	0.96
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	2 450 000.00	2 641 721.51	0.89
USD	ROCKET MORTGAGE LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	1 550 000.00	1 501 082.16	0.51
USD	SABRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29	1 645 000.00	1 677 900.00	0.57
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	3 317 000.00	3 282 674.36	1.11
USD	SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 6.50000% 21-01.10.28	3 125 000.00	3 150 931.25	1.06
USD	SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 835 000.00	2 793 830.13	0.94
USD	TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 20-01.10.28	3 820 000.00	3 825 550.46	1.29
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	2 215 000.00	2 222 220.90	0.75
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	2 405 000.00	2 446 731.56	0.82
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	2 350 000.00	2 388 297.95	0.80
USD	TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	1 550 000.00	1 261 861.79	0.43
USD	TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 696 000.00	1 558 263.78	0.52
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	2 109 000.00	2 084 007.81	0.70
USD	UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	4 190 000.00	4 445 083.01	1.50
USD	UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	3 190 000.00	3 190 055.38	1.07
USD USD	UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28 USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	1 005 000.00 1 620 000.00	1 005 643.20 1 619 413.07	0.34
USD	VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	2 405 000.00	2 461 277.00	0.33
USD	VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	2 315 000.00	2 266 081.04	0.85
USD	WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	340 000.00	347 055.68	0.70
USD	WINNEBAGO INDUSTRIES INC-144A 6.25000% 20-15.07.28	777 000.00	776 015.62	0.26
USD	XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	7 153 765.00	7 119 886.20	2.40
USD	XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PART-144A 3.87500% 19-15.10.26	2 975 000.00	2 890 195.54	0.97
TOTAL		2 37 3 000.00	185 552 991.79	62.48
	Notes. fester Zins			62.48
	s, variabler Zins		185 552 991.79	02.40
USD				
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.125%/VAR 21-PRP	2 600 000.00	2 531 857.54	0.85
TOTAL	USD		2 531 857.54	0.85
Total N	Notes, variabler Zins		2 531 857.54	0.85
Medi	ium-Term Notes, fester Zins			
USD				
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	3 444 000.00	3 451 847.46	1.16
TOTAL	USD		3 451 847.46	1.16
Total N	Medium-Term Notes, fester Zins		3 451 847.46	1.16
Anlei	ihen, fester Zins			
EUR				
FLID				

1 106 000.00

PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26

0.42

0.42

1 254 810.55

1 254 810.55

TOTAL EUR

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	1 550 000.00	1 586 547.45	0.54
USD	HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LT-144A 9.00000% 24-15.02.29	1 700 000.00	1 737 415.30	0.59
USD	TEGNA INC 4.62500% 20-15.03.28	2 525 000.00	2 447 844.94	0.82
TOTA	LUSD		5 771 807.69	1.95
Total	Anleihen, fester Zins		7 026 618.24	2.37
Total	Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		198 563 315.03	66.86

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	AXON ENTERPRISE INC-144A 6.12500% 25-15.03.30	1 255 000.00	1 279 974.71	0.43
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	1 860 000.00	1 844 350.74	0.62
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29	1 120 000.00	1 041 341.62	0.35
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	2 000 000.00	2 025 966.00	0.68
TOTAI	USD		6 191 633.07	2.08
Total I	Notes, fester Zins		6 191 633.07	2.08
Total I	Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		6 191 633.07	2.08
Total o	des Wertpapierbestandes		286 126 845.97	96.34

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	144.00	36 000.00	0.01
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		36 000.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			36 000.00	0.01

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S44 V1 CDI REC 5.00000% 25-20.06.30	15 000 000.00	1 222 501.67	0.41
TOTAL	TOTAL Credit-Default-Swaps		1 222 501.67	0.41
	otal Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Total [Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt o	gehandelt werden	1 222 501.67	0.41

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

Total Devisen	terminkontrakte				829 764.00	0.28
USD	126 924.18	CHF	105 200.00	23.6.2025	-1 431.86	0.00
USD	7 008 472.47	GBP	5 235 000.00	23.6.2025	-51 823.47	-0.02
USD	2 998 094.23	EUR	2 655 000.00	23.6.2025	-19 715.88	-0.01
CHF	36 247 500.00	USD	43 731 192.78	23.6.2025	494 905.40	0.17
EUR	54 919 600.00	USD	62 016 623.75	23.6.2025	407 829.81	0.14

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 590 748.59	1.55
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-0.58	0.00
Andere Aktiva und Passiva	4 182 967.26	1.41
Total des Nettovermögens	296 988 826.91	100.00

^{*} Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		419 784 046.55	417 961 662.11	448 651 636.58
Klasse F-acc	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		326 906.8140	247 964.1630	319 635.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.40	101.28	97.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.59	101.28	97.21
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		38 818.5370	55 274.0000	80 660.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.06	96.77	95.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.24	96.77	95.12
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		18 342.7250	31 239.0040	39 270.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.50	119.26	112.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		127.73	119.26	112.68
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		85 888.8810	72 646.6100	303 069.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.89	104.73	100.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.09	104.73	100.67
Klasse I-A2-acc ²	LU0396349887			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	-
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	648 173.9150	759 639.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.86	116.02	111.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.08	116.02	111.37
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		876 271.2710	466 111.7360	496 728.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.73	102.34	98.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.92	102.34	98.01
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU2249632626			
Aktien im Umlauf		182 140.0000	182 140.0000	85 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.73	107.08	100.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		114.94	107.08	100.92
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		675 970.3840	795 086.3940	989 958.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.73	121.25	116.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.96	121.25	116.05
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		411 030.4980	345 036.9350	610 501.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.37	110.43	108.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.57	110.43	108.19
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		96 898.6410	107 320.5180	70 743.6270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.69	123.76	116.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		132.93	123.76	116.56
Klasse K-1-acc ³	LU0396348640			
Aktien im Umlauf		0.1740	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 057 873.91	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 063 378.08	-	-

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

	15114	311312023	J IIJIEUE T	311312023
Klasse K-B-dist ⁴	LU2747608771			
Aktien im Umlauf		-	99 701.7890	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUf	₹1	-	100.64	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469			
Aktien im Umlauf		5 499.7000	5 499.7000	5 499.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.96	97.47	95.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CH	F ¹	100.14	97.47	95.60
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		619 050.5100	515 448.1570	238 919.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.68	121.28	117.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUf	₹1	126.91	121.28	117.05
Klasse P-dist ³	LU2895767031			
Aktien im Umlauf		54 481.9110	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.75	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	₹1	101.93	-	-
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		131 734.0390	131 106.0040	135 495.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.65	113.14	108.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUF	₹1	118.86	113.14	108.81

31.5.2025

31.5.2024

31.5.2023

ISIN

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	EUR	5.2%	4.2%	-1.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	2.6%	1.7%	-2.3%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	7.1%	5.8%	1.3%
Klasse I-A1-acc	EUR	5.1%	4.0%	-1.3%
Klasse I-A2-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	EUR	5.2%	4.2%	-1.1%
Klasse I-B-acc	EUR	5.5%	4.4%	-0.9%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	7.3%	6.1%	1.6%
Klasse I-X-acc	EUR	5.5%	4.5%	-0.8%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.8%	2.1%	-2.0%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	7.4%	6.2%	1.7%
Klasse K-1-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse K-B-dist ³	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	2.7%	2.0%	-2.1%
Klasse P-acc	EUR	4.6%	3.6%	-1.7%
Klasse P-dist ²	EUR	-	-	-
Klasse Q-acc	EUR	5.1%	4.0%	-1.3%

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 26.9.2023 bis zum 23.4.2024 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf

³ Erste NAV 8.11.2024

⁴ Für die Periode vom 26.1.2024 bis zum 10.10.2024 war die Aktienklasse K-B-dist im Umlauf

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Benchmark: ⁴				
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs	EUR	5.6%	4.5%	-0.9%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	2.9%	2.0%	-2.2%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged USD)	USD	7.4%	6.2%	1.5%

¹ Für die Periode vom 26.9.2023 bis zum 23.4.2024 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sank die Rendite 2-jähriger deutscher Bundesanleihen um 130 Basispunkte und schloss bei 1,77%. Der grosse Ausschlag der kurzfristigen Zinsen trat im Juli und August 2024 auf, im Einklang mit niedrigeren US-Zinsen und einer Inflation nahe dem Zielwert. Im Berichtszeitraum begann die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Zinssenkungszyklus mit einer ersten Senkung um 25 Basispunkte im Juni 2024, gefolgt von sechs weiteren Schritten um jeweils 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2,25% zurückgeführt wurde.

Während des Berichtszeitraums wurden die EUR-Kreditspreads bis zum 2. April 2025 stetig enger. Dann schockierte die US-Regierung die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für wechselseitige Zölle. Dies hätte den effektiven Zollsatz der USA auf ein seit den 1920er-Jahren nicht mehr gesehenes Niveau angehoben. Der Trend begann sich umzukehren, als die Einführung der Zölle verschoben wurde, wodurch sich die Risikobereitschaft und das Vertrauen in globale Anlagen wieder erholen konnten.

Während des Geschäftsjahres verbuchte der Teilfonds eine positive absolute Performance. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Branchen und Emittenten. Gegenüber Anleihen mit einem Rating von AA sowie BBB blieben wir vorsichtig und bevorzugten noch immer Titel mit einem Rating von A sowie Hochzinstitel. Nach Sektoren galt unsere Präferenz Finanzwerten, während wir gegenüber Industrietiteln unverändert Vorbehalte hegten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds blieb mit 1,9 Jahren im Grossen und Ganzen unverändert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	20.11
Frankreich	19.61
Vereinigte Staaten	13.19
Grossbritannien	8.32
Spanien	7.06
Italien	5.88
Luxemburg	3.86
Deutschland	3.85
Schweden	2.97
Finnland	2.56
Belgien	2.48
Schweiz	2.39
Dänemark	2.03
Norwegen	1.92
Australien	1.00
Japan	0.19
Österreich	0.14
TOTAL	97.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	97.56
Umwelt & Recycling	0.14
Diverse Konsumgüter	0.22
Internet, Software & IT-Dienste	0.28
Elektrische Geräte & Komponenten	0.85
Baugewerbe & Baumaterial	0.96
Computer & Netzwerkausrüster	1.03
Fahrzeuge	1.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.51
Tabak & alkoholische Getränke	2.67
Energie- & Wasserversorgung	2.88
Erdől	3.17
Versicherungen	3.54
Anlagefonds	3.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.96
Telekommunikation	9.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.69
Banken & Kreditinstitute	51.64

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor

³ Für die Periode vom 26.1.2024 bis zum 10.10.2024 war die Aktienklasse K-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Nettovermögensaufstellung

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres

Tretto vermogen sa anstellari g	EUR
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	398 659 365.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 883 200.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	409 542 566.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 761 874.05
Andere liquide Mittel (Margins)	281 257.15
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	15 405 552.08
Forderungen aus Zeichnungen	104 186.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 792 947.50
Andere Aktiva	29 893.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	478 806.72
TOTAL Aktiva	436 397 084.27
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-84 205.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-16 309 585.46
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-124 997.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-79 780.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 001.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 467.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-94 249.85
TOTAL Passiva	-16 613 037.72

419 784 046.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	79 033.71
Zinsen auf Wertpapiere	8 434 147.48
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	113 361.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	115 805.87
TOTAL Erträge	8 742 348.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-984 942.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 587.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 128.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.82
TOTAL Aufwendungen	-1 140 660.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 601 688.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 994 140.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	443 055.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-15 988.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-422 234.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-560 007.51
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 438 965.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	13 040 653.90
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 958 553.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-59 138.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-84 205.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 298 501.44
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 113 712.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 154 366.17
Nettoerholding (-illinderding) des Nettoverholdens fillolige deschaltstatigkeit	21 154 300.17

Veränderung des Nettovermögens

	Lon
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	417 961 662.11
Zeichnungen	144 240 998.99
Rücknahmen	-163 505 672.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 264 673.05
Ausbezahlte Dividende	-67 308.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 601 688.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 438 965.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 113 712.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 154 366.17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	419 784 046.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 964.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	205 175.3780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 232.7270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	326 906.8140
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 274.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 040.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 495.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 818.5370
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 239.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 687.0900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 583.3690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 342.7250
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 646.6100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 976.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 733.9490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	85 888.8810
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	648 173.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 816.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-583 486.1950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	466 111.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	573 520.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163 361.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	876 271.2710

Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 140.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	182 140.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	795 086.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 497.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-156 613.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	675 970.3840
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	345 036.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 859.3200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 865.7570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	411 030.4980
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 320.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 620.8220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 042.6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	96 898.6410
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.1740
Klasse	K-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 701.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 701.7890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 499.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 499.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	515 448.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192 827.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 225.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	619 050.5100
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 321.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 839.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 481.9110
Klasse	Q-acc
	131 106.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 604.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 976.2260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 734.0390

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.6751

Siehe Erläuterung 5
 * ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in EUR

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Note	s, fester Zins			
EUR				
EUR	ABBVIE INC 0.75000% 19-18.11.27	2 700 000.00	2 591 530.20	0.62
EUR	AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	3 000 000.00	2 914 918.71	0.69
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.62500% 20-15.04.26	1 200 000.00	1 192 582.80	0.28
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	1 000 000.00	999 204.00	0.24
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 23-06.02.27	700 000.00	710 384.50	0.17
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	4 600 000.00	4 711 945.60	1.12
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	2 010 000.00	2 008 492.50	0.48
TOTA	LEUR		15 129 058.31	3.60
Total	Notes, fester Zins		15 129 058.31	3.60
Note	s, variabler Zins			
EUR				
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 0.877%/VAR 22-28.01.28	5 200 000.00	5 058 405.72	1.20
EUR	DANONE SA-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	770 456.00	0.18
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-PRP	600 000.00	574 067.27	0.14
EUR	ENI SPA-REG-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 931 540.00	0.70

TOTAL	EUR		38 990 533.94	9.29
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	3 400 000.00	3 379 736.00	0.80
EUR	SWEDBANK AB-REG-S 0.300%/VAR 21-20.05.27	2 700 000.00	2 646 866.70	0.63
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.250%/VAR 22-01.06.33	5 700 000.00	5 717 715.60	1.36
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	600 000.00	586 554.00	0.14
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	3 600 000.00	3 599 337.60	0.86
EUR	MORGAN STANLEY 4.656%/VAR 23-02.03.29	3 000 000.00	3 144 438.00	0.75
EUR	MORGAN STANLEY 0.406% VAR 21-29.10.27	1 500 000.00	1 457 284.50	0.35
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-13.11.30	1 200 000.00	1 188 273.60	0.28
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.874%/VAR 20-PRP	3 000 000.00	2 967 681.00	0.71
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 248 000.00	0.30

Total Notes, variabler Zins 38 990 533.94 9.29

Medium-Term Notes, fester Zins

HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27

EUR				
EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 3.12500% 24-15.01.29	2 600 000.00	2 642 611.40	0.63
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28	1 300 000.00	1 348 896.90	0.32
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	2 000 000.00	2 007 080.00	0.48
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	1 100 000.00	1 079 650.00	0.26
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	4 600 000.00	4 694 327.60	1.12
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	3 000 000.00	2 962 773.00	0.71
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.50000% 20-14.01.27	800 000.00	777 376.00	0.19
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	1 300 000.00	1 308 005.40	0.31
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.50000% 20-04.02.27	1 500 000.00	1 453 470.00	0.35
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	2 600 000.00	2 595 626.80	0.62
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	4 500 000.00	4 405 648.50	1.05
EUR	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 3.87500% 23-26.01.28	1 000 000.00	1 035 210.00	0.25
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 19-13.07.26	400 000.00	393 938.40	0.09
EUR	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.00000% 24-27.08.27	3 500 000.00	3 546 615.45	0.84
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27	5 100 000.00	5 073 480.00	1.21
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	3 000 000.00	2 908 704.00	0.69
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26	300 000.00	299 445.60	0.07
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	1 700 000.00	1 689 320.60	0.40
EUR	BPCE SA-REG-S 4.37500% 23-13.07.28	2 500 000.00	2 613 650.00	0.62
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26	1 600 000.00	1 604 363.20	0.38
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.50000% 17-23.06.27	1 700 000.00	1 669 407.24	0.40
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 2.75000% 22-30.08.27	3 300 000.00	3 318 600.79	0.79
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 1.37500% 19-19.06.26	1 500 000.00	1 485 321.00	0.35
EUR	CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 4.00000% 23-05.10.28	2 000 000.00	2 083 406.00	0.50

UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)*

0.89

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	900 000.00	891 332.10	0.21
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.75000% 23-29.11.26	2 100 000.00	2 138 144.40	0.51
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	3 700 000.00	3 676 072.10	0.88
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 17-03.05.27	500 000.00	491 007.50	0.12
EUR	DANONE SA-REG-S 0.57100% 20-17.03.27	800 000.00	777 200.00	0.18
EUR	DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	400 000.00	406 358.40	0.10
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	4 500 000.00	4 402 222.87	1.05
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 400 000.00	1 367 962.40	0.33
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	2 000 000.00	1 949 680.00	0.46
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	4 800 000.00	4 727 481.60	1.13
EUR EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	700 000.00 500 000.00	672 243.60	0.16
EUR	ENEL-SOCIETA PER AZIONI 5.62500% 07-21.06.27 ENGIE SA-REG-S 0.37500% 20-11.06.27	2 600 000.00	532 546.00 2 496 208.00	0.13
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.00000% 15-13.03.26	2 400 000.00	2 376 360.00	0.57
EUR	ENGIE SA-REG-5 1.37500% 17-28.02.29	2 500 000.00	2 378 123.63	0.57
EUR	ENI SPA-REG-S 1.25000% 20-18.05.26	3 700 000.00	3 662 459.80	0.87
EUR	ENI SPA-REG-S 1.50000% 17-17.01.27	1 500 000.00	1 479 768.00	0.35
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 500 000.00	1 489 044.00	0.35
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	6 700 000.00	6 321 557.20	1.51
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 1.00000% 16-04.05.26	2 100 000.00	2 075 451.00	0.49
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 1.37500% 16-29.01.27	1 600 000.00	1 574 971.20	0.38
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 18-17.03.27	2 000 000.00	1 964 626.00	0.47
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 3.62500% 23-15.11.26	400 000.00	406 743.60	0.10
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	3 500 000.00	3 425 446.50	0.82
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-19.11.26	1 300 000.00	1 277 257.80	0.30
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.62500% 21-24.02.26	1 500 000.00	1 481 923.50	0.35
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.75000% 22-06.09.27	1 000 000.00	1 047 205.00	0.25
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 23-29.08.27	1 500 000.00	1 564 200.00	0.37
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	5 600 000.00	5 338 524.80	1.27
EUR	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	4 500 000.00	4 485 933.41	1.07
EUR	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.25000% 24-15.09.27	900 000.00	916 971.66	0.22
EUR	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.00000% 24-10.07.27	2 000 000.00	2 026 230.60	0.48
EUR	MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	4 500 000.00	4 456 755.00	1.06
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-02.11.28	6 100 000.00	5 670 096.40	1.35
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.25000% 20-07.07.27	2 100 000.00	2 055 391.38	0.49
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 800 000.00	1 753 366.25	0.42
EUR EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27	2 000 000.00	1 909 332.00	0.45
EUR	SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26 SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.87500% 17-13.12.26	600 000.00 600 000.00	596 252.40 587 630.40	0.14
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.62500% 22-25.02.27	900 000.00	875 527.20	0.14
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 2.50000% 22-25.02.27 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 2.50000% 22-08.09.27	1 300 000.00	1 305 070.00	0.21
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 22-09.08.27	1 500 000.00	1 443 765.00	0.34
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	600 000.00	621 852.00	0.15
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27	4 000 000.00	3 824 148.00	0.91
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26	800 000.00	777 208.00	0.18
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 500 000.00	4 466 621.30	1.06
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 1.71500% 17-12.01.28	2 700 000.00	2 645 484.21	0.63
EUR	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.75000% 16-12.07.28	1 000 000.00	948 523.00	0.23
EUR	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27	900 000.00	880 039.80	0.21
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 2.12500% 16-24.10.26	500 000.00	499 887.00	0.12
TOTAL	EUR		158 135 133.89	37.67
Total N	Medium-Term Notes, fester Zins		158 135 133.89	37.67
Medi EUR	um-Term Notes, Nullcoupon			

E	U	R

Total I	Total Medium-Term Notes, Nullcoupon 2 801 109.96			
TOTAL	EUR	2 801 109.96	0.67	
EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 21-09.06.26	600 000.00	585 091.20	0.14
EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 21-14.01.27	800 000.00	770 080.00	0.18
EUR	ORANGE SA-REG-S 0.00000% 19-04.09.26	500 000.00	486 305.76	0.12
EUR	ENGIE SA-REG-S 0.00000% 19-04.03.27	1 000 000.00	959 633.00	0.23

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK-REG-S-SUB 0.669%/VAR 21-05.05.31	4 300 000.00	4 206 672.80	1.00
EUR	AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 800 000.00	2 803 623.20	0.67

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
EUR	AXA SA-REG-S SUB 3.875%/VAR 14-PRP	3 500 000.00	3 508 032.50	0.84
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 600 000.00	2 624 648.00	0.62
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.125%/VAR 22-10.11.28	3 500 000.00	3 699 993.50	0.88
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.500%/VAR 24-09.01.28	7 000 000.00	7 109 900.00	1.69
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.662%/VAR 18-25.04.28	2 700 000.00	2 657 861.10	0.63
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	2 000 000.00	2 053 176.00	0.49
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-22.03.31	1 300 000.00	1 278 442.21	0.30
EUR	BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27	3 000 000.00	2 981 292.00	0.71
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32	3 000 000.00	2 972 189.85	0.71
EUR	BPCE SA-REG-S 0.500%/VAR 20-15.09.27	3 000 000.00	2 923 080.00	0.70 1.55
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27 COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32	6 700 000.00 1 900 000.00	6 521 780.00 1 934 409.00	0.46
		5 000 000.00		1.23
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.625%/VAR 22-27.01.28 CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-05.06.30	2 000 000.00	5 174 952.50 1 999 876.00	0.48
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S-0.750%/VAR 21-09.06.29	4 000 000.00	3 764 032.00	0.46
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 1.375%/VAR 22-17.02.27	900 000.00	893 697.57	0.30
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.500%/VAR 23-09.11.28	800 000.00	836 064.00	0.21
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 5.625%/VAR 20-19.05.31	2 600 000.00	2 641 150.20	0.63
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-5-30B 5.025 W/VAN 20-19.05.51	1 800 000.00	1 772 118.00	0.42
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	303 072.00	0.07
EUR	DNB BANK ASA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 22-28.02.33	7 800 000.00	8 079 052.80	1.92
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.125%/VAR 20-26.05.31	600 000.00	594 926.40	0.14
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	3 500 000.00	3 355 450.00	0.80
EUR	JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.812%/VAR 18-12.06.29	4 000 000.00	3 898 472.00	0.93
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 0.750%/VAR 22-21.01.28	3 300 000.00	3 206 827.80	0.76
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	2 900 000.00	2 977 815.70	0.71
EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31	1 200 000.00	1 161 360.00	0.28
EUR	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP-REG-S 0.337%/VAR 21-08.06.27	800 000.00	782 864.00	0.19
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 500 000.00	1 464 015.00	0.35
EUR	ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 600 000.00	3 684 829.68	0.88
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 0.750%/VAR 21-03.11.31	1 300 000.00	1 259 497.20	0.30
EUR	SOCIETE GENERALE SA-SUB 1.000%/VAR 20-24.11.30	1 300 000.00	1 288 105.64	0.31
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-30.06.31	500 000.00	490 103.81	0.12
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 000 000.00	4 004 000.00	0.95
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 238 902.60	0.29
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	2 200 000.00	2 132 543.60	0.51
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 1.000%/VAR 19-24.06.27	600 000.00	590 244.00	0.14
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	7 300 000.00	7 294 890.00	1.74
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 0.925%/VAR 22-18.01.28	6 400 000.00	6 238 604.80	1.49
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	2 000 000.00	2 093 286.00	0.50
TOTAL			120 495 853.46	28.70
Total I	Medium-Term Notes, variabler Zins		120 495 853.46	28.70

Bewertung in EUR

Anleihen, fester Zins

_		1	п	
_	ι	J	ĸ	

Total A	Anleihen, fester Zins		35 101 643.31	8.36
TOTAL	EUR		35 101 643.31	8.36
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	3 600 000.00	3 508 439.26	0.84
EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 1.49600% 17-30.11.26	700 000.00	689 522.40	0.16
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.12500% 23-02.06.27	500 000.00	516 925.00	0.12
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	3 600 000.00	3 498 840.00	0.83
EUR	PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.15000% 24-29.04.28	900 000.00	920 485.80	0.22
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	4 000 000.00	4 028 904.00	0.96
EUR	JYSKE BANK A/S-REG-S 5.50000% 22-16.11.27	900 000.00	938 880.00	0.22
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	3 700 000.00	3 633 777.40	0.86
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 000 000.00	1 999 512.00	0.48
EUR	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PL-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	1 700 000.00	1 662 091.70	0.40
EUR	COCA-COLA CO/THE 1.12500% 15-09.03.27	3 200 000.00	3 135 184.00	0.75
EUR	AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	3 000 000.00	2 981 475.75	0.71
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	7 800 000.00	7 587 606.00	1.81

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47	5 900 000.00	5 913 452.00	1.41
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.125%/VAR 20-11.03.27	2 500 000.00	2 475 612.50	0.59

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 900 000.00	2 895 812.40	0.69
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 3.000%/VAR 22-14.09.27	1 500 000.00	1 509 996.00	0.36
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27	2 100 000.00	2 089 384.50	0.50
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 22-24.05.28	3 600 000.00	3 633 184.80	0.86
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 299 933.13	0.31
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	3 000 000.00	2 886 708.00	0.69
TOTAL	EUR		22 704 083.33	5.41
Total A	nleihen, variabler Zins		22 704 083.33	5.41
Total \	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		393 357 416.20	93.70

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIG	H YIELD (EUR) I-X-ACC	95 000.00	16 185 150.00	3.86
TOTAL Luxemburg			16 185 150.00	3.86
Total Investment Fonds, open end			16 185 150.00	3.86
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			16 185 150.00	3.86
Total des Wertpapierbestandes			409 542 566.20	97.56

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	450.00	-84 205.00	-0.02
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-84 205.00	-0.02
Total I	Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-84 205.00	-0.02
Total I	Derivative Instrumente	_	-84 205.00	-0.02

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

Total Devisent	terminkontrakte				478 806.72	0.11
USD	35 439 400.00	EUR	31 228 790.89	1.7.2025	-65 785.00	-0.02
EUR	31 287 543.04	USD	35 439 400.00	2.6.2025	70 278.12	0.02
EUR	53 444 625.84	CHF	50 086 700.00	2.6.2025	-258 171.49	-0.06
CHF	50 086 700.00	EUR	53 534 126.43	1.7.2025	254 535.95	0.06
CHF	1 546 800.00	EUR	1 652 545.39	2.6.2025	5 928.55	0.00
USD	369 600.00	EUR	325 023.68	2.6.2025	543.38	0.00
EUR	86 093.77	USD	98 300.00	2.6.2025	-495.09	0.00
USD	35 168 100.00	EUR	30 851 077.83	2.6.2025	127 208.89	0.03
CHF	48 539 900.00	EUR	51 699 559.97	2.6.2025	344 763.41	0.08

lankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 7 043 131 undere Aktiva und Passiva 2 803 747		1.68
Andere Aktiva und Passiva	2 803 747.43	0.67
Total des Nettovermögens	419 784 046.55	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		844 942 094.69	666 370 855.77	725 107 713.82
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		930 213.7910	736 940.9110	794 917.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.72	119.09	113.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.72	119.09	113.01
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		66 661.0000	131 532.0000	181 759.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.87	97.06	95.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.87	97.06	95.83
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		102 978.8220	140 408.0360	170 858.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.63	101.06	97.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.63	101.06	97.53
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		177 802.9620	40 440.5800	247 027.4710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.14	121.54	115.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		129.14	121.54	115.50
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		1 127 863.9590	632 919.9590	12 103.8270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.24	122.52	116.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.24	122.52	116.37
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2352401819			
Aktien im Umlauf		5 170.0410	39 436.6310	1 108 246.8130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.39	97.93	94.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.39	97.93	94.51
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		771 565.2460	457 545.2600	542 866.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.32	123.14	116.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.32	123.14	116.59
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		48 295.7580	40 531.6470	110 903.2280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.22	104.24	100.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		109.22	104.24	100.34
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		577 862.6750	545 997.3490	692 329.3360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.45	124.12	117.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.45	124.12	117.44
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		535 162.6940	472 525.3850	778 741.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.25	100.06	98.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.25	100.06	98.48
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		486 740.7510	553 422.4780	981 213.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.73	102.74	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR¹		107.73	102.74	98.84
Klasse K-1-acc ²	LU0396351867			
Aktien im Umlauf		1.4130	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 142 159.50	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 142 159.50	-	

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	LU2273245626			
Aktien im Umlauf		5 498.7010	5 498.7010	 5 498.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.22	95.24	93.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF	l	97.22	95.24	93.83
Klasse K-B-mdist	LU2204822436			
Aktien im Umlauf		427.4060	5 462.9670	23 511.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.16	98.17	95.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	101.16	98.17	95.80
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318			
Aktien im Umlauf		25.5790	25.5790	25.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.63	102.68	98.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR		107.63	102.68	98.81
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		994 165.7370	1 036 951.9480	417 962.3700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.42	151.60	144.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	160.42	151.60	144.67
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2595231684			
Aktien im Umlauf		270.0000	270.0000	370.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.34	103.30	100.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR		107.34	103.30	100.27
Klasse P-dist ²	LU2895767114			
Aktien im Umlauf		42 045.0780	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.52	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	102.52	-	-
Klasse P-mdist	LU2566276635			
Aktien im Umlauf		196 215.1860	161 138.7120	118 150.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.07	101.77	100.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	104.07	101.77	100.08
Klasse Q-acc	LU0396352592			
Aktien im Umlauf		259 444.5270	362 511.6910	322 884.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.27	123.62	117.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	1	131.27	123.62	117.54
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU2595231841			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR		-	-	100.35

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 8.11.2024

 $^{^{3}}$ Für die Periode vom 16.3.2023 bis zum 4.3.2024 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	6.4%	5.4%	1.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	1.9%	1.3%	-2.6%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	4.5%	3.6%	-1.5%
Klasse I-A1-acc	USD	6.3%	5.2%	0.9%
Klasse I-A2-acc	USD	6.3%	5.3%	1.0%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	4.6%	3.6%	-1.5%
Klasse I-B-acc	USD	6.6%	5.6%	1.3%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	4.8%	3.9%	-1.2%
Klasse I-X-acc	USD	6.7%	5.7%	1.4%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.2%	1.6%	-2.2%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.9%	3.9%	-1.2%
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	2.1%	1.5%	-2.3%
Klasse K-B-mdist	USD	6.6%	5.6%	1.3%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	4.8%	3.9%	-1.2%
Klasse P-acc	USD	5.8%	4.8%	0.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.9%	3.0%	-
Klasse P-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse P-mdist	USD	5.8%	4.8%	-
Klasse Q-acc	USD	6.2%	5.2%	0.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	EUR	-	-	-
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs	USD	6.4%	5.3%	1.0%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	1.9%	1.6%	-2.8%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged EUR)	EUR	4.6%	3.6%	-1.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sank die Rendite 2-jähriger US-Staatsanleihen um 100 Basispunkte und schloss bei 3,88%. Der grosse Ausschlag der kurzfristigen Zinsen trat im Juli und August 2024 auf, als unerwartet niedrige Inflationsdaten, eine Abschwächung des US-Arbeitsmarktes und moderate Äusserungen vonseiten der US-Notenbank Fed erneut Zinssenkungen in den Fokus brachten. Im September 2024 kam es dann tatsächlich zu einer Zinssenkung der Fed um 50 Basispunkte, gefolgt von weiteren 25 Basispunkten im November und Dezember 2024. Seitdem hat die US-Notenbank die Zinsen unverändert in einer Zielspanne von 4,25% bis 4,50% belassen. An ihrer letzten Sitzung im Mai betonte die Fed, dass sie angesichts der weiterhin über dem Ziel liegenden Inflation und der «ungewöhnlich hohen» Unsicherheit «keine Eile» hätte, die Geldpolitik weiter zu lockern.

Während des Berichtszeitraums tendierten die USD-Kreditspreads bis zum 2. April 2025 seitwärts bis leicht enger.

UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD)*

Dann schockierte die US-Regierung die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle . Dies hätte den effektiven Zollsatz der USA auf ein seit den 1920er-Jahren nicht mehr gesehenes Niveau angehoben. Der Trend begann sich umzukehren, als die Einführung der Zölle verschoben wurde, wodurch sich die Risikobereitschaft und das Vertrauen in USD-Anlagen wieder erholen konnten.

Während des Geschäftsjahres verbuchte der Teilfonds eine positive absolute Performance. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Branchen und Emittenten. Gegenüber Anleihen mit einem Rating von AA sowie A blieben wir vorsichtig und bevorzugten noch immer Titel mit einem Rating von BBB / Hochzinstitel sowie mit AAA. Nach Sektoren galt unsere Präferenz Finanzwerten, während wir gegenüber Industrietiteln unverändert Vorbehalte hegten. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds blieb mit 1,9 Jahren im Grossen und Ganzen unverändert.

² Für die Periode vom 16.3.2023 bis zum 4.3.2024 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Struktur des Wertpapierbestandes

desgraphisene narrenary in 75 des rectoverniogens	
Vereinigte Staaten	46.07
Grossbritannien	11.23
Frankreich	6.30
Niederlande	4.82
Australien	4.09
Luxemburg	3.07
Spanien	2.85
Kanada	2.29
Irland	2.06
Singapur	1.36
Schweiz	1.04
Schweden	1.03
Hongkong	1.02
Dänemark	0.95
Italien	0.84
Deutschland	0.74
Belgien	0.71
Norwegen	0.65
Bermuda	0.63
Japan	0.59
Finnland	0.57
Südkorea	0.55
Österreich	0.53
Neuseeland	0.45
China	0.41
Vereinigte Arabische Emirate	0.39
Liberia	0.36
Britische Jungferninseln	0.35
Supranational	0.33
Mexiko	0.28
Chile	0.24
Multinational	0.23
Cayman-Inseln	0.22
Türkei	0.17
Indonesien	0.11
TOTAL	97.53

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	41.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.30
Energie- & Wasserversorgung	5.44
Internet, Software & IT-Dienste	3.69
Computer & Netzwerkausrüster	3.31
Telekommunikation	2.69
Anlage fonds	2.12
Gesundheits- & Sozialwesen	1.94
	1.82
Maschinen & Apparate	1.78
Erdől	1.75
	1.66
	1.62
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.46
Verkehr & Transport	1.25
Biotechnologie	1.22
Gastgewerbe & Freizeit	1.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.05
Elektrische Geräte & Komponenten	1.01
Detailhandel, Warenhäuser	0.82
Elektronik & Halbleiter	0.55
Diverse Dienstleistungen	0.48
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.36
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.35
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Supranationale Organisationen	0.33
Chemie	0.31
Photo & Optik	0.12
Diverse Handelsfirmen	0.06
TOTAL	97.53

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2025	
Wertpapierbestand, Einstandswert	808 909 244.72	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 158 229.31	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	824 067 474.03	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 969 471.38	
Andere liquide Mittel (Margins)	1 181 460.50	
Forderungen aus Zeichnungen	15 272 684.46	
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 796 243.26	
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21.29	
TOTAL Aktiva	857 287 354.92	
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-131 644.60	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 083 020.26	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 852 505.68	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 915.57	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-219 165.41	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 965.03	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 043.68	
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-261 174.12	
TOTAL Passiva	-12 345 260.23	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	844 942 094.69	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	386 948.90
Zinser auf Wertpapiere	28 525 871.71
Dividenden	38 727.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	167 121.19
	326 893.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4) TOTAL Erträge	29 445 562.67
TOTAL cittage	29 443 302.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 414 137.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 417.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-133 769.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 191.13
TOTAL Aufwendungen	-2 705 515.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 740 047.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 405 733.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-79 005.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	69 386.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	737 754.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 533 044.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	941 013.35
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 796 460.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	35 536 507.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	18 599 595.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	78 225.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-20 210.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-178 520.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 738 384.43
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 740 705.86
	40.377.542.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 277 213.36

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Veränderung des Nettovermögens

USD

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	666 370 855.77
Zeichnungen	385 204 679.19
Rücknahmen	-255 124 913.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	130 079 765.66
Ausbezahlte Dividende	-785 740.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 740 047.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 796 460.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 740 705.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 277 213.36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	844 942 094.69

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	736 940.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	470 443.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-277 170.5830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	930 213.7910
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 532.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 618.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 489.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 661.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	140 408.0360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 925.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 354.2140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 978.8220
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 440.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 095.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 733.5280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	177 802.9630
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	632 919.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	553 041.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 097.2520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 127 863.9590
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 436.6310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 266.5900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 170.0410

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	457 545.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	441 006.2160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 986.2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	771 565.2460
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 531.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 560.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 796.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 295.7580
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	545 997.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 685.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 820.2720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	577 862.6750
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	472 525.3850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 817.2530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 179.9440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	535 162.6940
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	553 422.4780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 681.7270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	486 740.7510
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.4130
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 498.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 498.7010
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 462.9670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 035.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	427.4060
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25.5790
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 036 951.9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	545 721.2360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Gerchöftsiahrer	-588 507.4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	994 165.7370

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	270.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 304.9180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 259.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 045.0780
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 138.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 394.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-165 317.8870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	196 215.1860
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	362 511.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 676.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-221 743.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	259 444.5270

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.2454
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.2461
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.2489
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.2506
K-B-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.2523
K-B-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.2506
K-B-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.2511
K-B-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3314
K-B-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3321
K-B-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3369
K-B-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3371
K-B-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3379
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.2544
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.2550
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.2576
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.2593
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.2608
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.2590
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.2593
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3420
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3425
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3472
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3473
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3478

¹ Siehe Erläuterung 5

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Notes, fester Zins

Bezeichnung

GBP

GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26	1 000 000.00	1 345 944.60	0.16
TOTAL	GBP		1 345 944.60	0.16
USD				
USD	ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	1 115 000.00	1 093 056.69	0.13
USD	ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.27	1 700 000.00	1 716 091.81	0.20
USD	ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.29	3 000 000.00	3 043 391.07	0.36
USD	ABN AMRO BANK NV-144A-SUB 4.75000% 15-28.07.25	250 000.00	249 836.91	0.03
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25	2 500 000.00	2 498 369.12	0.30
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	4 000 000.00	3 876 777.76	0.46
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	1 000 000.00	997 500.00	0.12
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	3 380 000.00	3 475 095.32	0.41
USD	AIR LEASE CORP 5.30000% 24-25.06.26	500 000.00	503 339.86	0.06
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 480 000.00	3 397 941.60	0.40
USD	AMAZON.COM INC 1.65000% 21-12.05.28	2 000 000.00	1 869 608.84	0.22
USD	AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	2 000 000.00	2 021 566.96	0.24
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.85000% 25-07.05.30	3 000 000.00	3 011 521.23	0.36
USD	AMERICAN TOWER CORP 3.80000% 19-15.08.29	3 000 000.00	2 895 371.25	0.34
USD	AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	2 000 000.00	1 926 824.46	0.23
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 2.62500% 20-10.09.30	3 000 000.00	2 656 500.00	0.23
USD	AON NORTH AMERICA INC 5.12500% 24-01.03.27	2 500 000.00	2 526 227.85	0.30
USD	APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28	1 000 000.00	920 933.20	0.11
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	2 000 000.00	1 983 372.40	0.23
USD	ASB BANK LTD-REG-S 5.34600% 23-15.06.26	3 750 000.00	3 783 846.75	0.45
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.20000% 21-28.05.26	2 000 000.00	1 941 739.04	0.23
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	2 500 000.00	2 326 642.12	0.28
USD	AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27	3 000 000.00	2 879 060.31	0.20
USD	AT&T INC 3.87500% 19-15.01.26	2 000 000.00	1 988 469.52	0.23
USD	AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	2 000 000.00	1 994 062.60	0.23
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 5.38100% 24-13.03.29	2 200 000.00	2 252 184.14	0.27
USD	BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	800 000.00	822 375.75	0.10
USD	BANK OF MONTREAL 5.26600% 23-11.12.26	1 600 000.00	1 618 523.03	0.19
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 1.30000% 21-15.09.26	3 000 000.00	2 885 978.04	0.34
USD	BARCLAYS PLC 4.33700% 17-10.01.28	3 992 000.00	3 961 079.20	0.47
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.37500% 18-15.12.28	3 000 000.00	2 942 721.84	0.35
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 1.87500% 20-18.09.25	1 000 000.00	988 185.01	0.12
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	1 983 278.42	0.12
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26	2 500 000.00	2 403 280.43	0.28
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	3 000 000.00	2 991 072.69	0.35
USD	CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	3 000 000.00	2 997 720.00	0.35
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.09.25	3 000 000.00	2 971 031.10	0.35
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	461 000.00	460 928.63	0.05
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	2 545 000.00	2 609 388.83	0.03
USD	CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27	1 800 000.00	1 817 841.60	0.31
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	2 500 000.00	2 544 372.20	0.21
USD			2 577 471.48	0.30
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.60000% 23-01.03.28 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 3.25000% 20-01.06.25	2 500 000.00		0.30
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-08.04.24	2 000 000.00 1 400 000.00	2 000 000.00	0.24
USD		4 581 000.00	106 750.00 4 667 347.36	0.55
	CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	5 000 000.00		
USD	CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26		4 910 243.15	0.58
USD	CVS HEALTH CORP 5 00000% 19-15.08.26	1 000 000.00	980 743.79	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 5.00000% 23-30.01.29	600 000.00	604 052.05	0.07
USD	DAIMLER TRUCK FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.00000% 24-15.01.27	1 000 000.00	1 006 004.04	0.12
USD	DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH-REG-S 5.60000% 23-08.08.25	2 000 000.00	2 002 525.74	0.24
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.25000% 23-01.02.28	1 350 000.00	1 376 994.64	0.16
USD	EDP FINANCE BV-REG-S 1.71000% 20-24.01.28	3 300 000.00	3 056 357.34	0.36
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.10100% 18-01.03.28	4 000 000.00	3 965 159.00	0.47
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.90000% 23-08.02.26	1 686 000.00	1 685 996.60	0.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	ENBRIDGE INC 1.60000% 21-04.10.26	1 500 000.00	1 442 139.14	0.17
USD	ENBRIDGE INC 5.25000% 24-05.04.27	3 000 000.00	3 035 118.63	0.36
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26	3 812 000.00	3 684 782.24	0.44
USD	ENI SPA-REG-S 4.75000% 18-12.09.28 EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 100 000.00 2 500 000.00	6 101 097.39 2 458 590.75	0.72
USD	EQT CORP 5.70000% 17-01.10.27	2 000 000.00	2 042 281.44	0.24
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	4 000 000.00	3 767 210.72	0.45
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	3 000 000.00	3 003 138.57	0.36
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26	1 825 000.00	1 827 059.88	0.22
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.00000% 24-01.01.27	1 410 000.00	1 416 974.08	0.17
USD	EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	2 500 000.00	2 426 066.07	0.29
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95000% 23-10.06.26	3 210 000.00	3 246 509.25	0.38
USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 5.65000% 23-15.11.27	2 000 000.00	2 053 154.92	0.24
USD	GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	5 000 000.00	4 918 804.15	0.58
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1.25000% 21-08.01.26 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.40000% 24-08.05.27	750 000.00 1 150 000.00	733 320.01 1 159 489.06	0.09
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 500 000.00	2 483 466.95	0.14
USD	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICE-REG-S 3.35000% 20-08.06.25	2 500 000.00	2 498 946.37	0.30
USD	HCA INC 5.87500% 15-15.02.26	1 500 000.00	1 503 115.57	0.18
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.75000% 20-01.04.26	2 000 000.00	1 953 143.20	0.23
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27	5 000 000.00	4 993 498.05	0.59
USD	ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27	4 000 000.00	3 960 835.09	0.47
USD	ING GROEP NV 4.55000% 18-02.10.28	2 500 000.00	2 496 759.62	0.30
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.65000% 25-10.02.28	4 000 000.00	4 029 006.35	0.48
USD	INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26	2 000 000.00	1 989 173.70	0.24
USD	JM SMUCKER CO/THE 3.37500% 17-15.12.27	1 500 000.00	1 469 944.15	0.17
USD	KEURIG DR PEPPER INC 4.35000% 25-15.05.28	5 000 000.00 2 000 000.00	4 982 556.00 1 967 812.74	0.59
USD	KIMCO REALTY OP, LLC 3.25000% 16-15.08.26 LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000.00	894 289.73	0.23
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	5 000 000.00	5 130 000.00	0.61
USD	LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	2 000 000.00	2 028 683.40	0.24
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	3 500 000.00	3 478 170.75	0.41
USD	LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	3 000 000.00	3 005 736.12	0.36
USD	LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.37500% 21-06.04.26	500 000.00	486 962.69	0.06
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 3.50000% 17-02.03.27	1 500 000.00	1 468 990.88	0.17
USD	MACQUARIE BANK LTD-REG-S 5.20800% 23-15.06.26	7 500 000.00	7 561 597.50	0.89
USD	MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.20000% 23-03.08.26	3 000 000.00	3 017 603.64	0.36
USD USD	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERI-REG-S 3.75000% 18-22.02.28 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 17-19.09.27	3 000 000.00	2 933 700.66	0.35
USD	MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	1 200 000.00 4 000 000.00	1 161 875.68 3 979 384.28	0.14
USD	MICROSOFT CORP 3.12300 % 13-03.11.23	5 000 000.00	4 940 339.10	0.58
USD	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 5.12500% 17-15.01.28	2 000 000.00	1 761 750.00	0.21
USD	MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.00000% 16-15.07.26	3 000 000.00	2 949 657.55	0.35
USD	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.75000% 24-20.02.29	1 000 000.00	1 012 181.76	0.12
USD	MONDELEZ INTERNATIONAL HDG NLD BV-REG-S 4.25000% 22-15.09.25	1 800 000.00	1 796 118.30	0.21
USD	NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	1 500 000.00	1 543 269.09	0.18
USD	NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26	2 560 000.00	2 462 775.63	0.29
USD	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26	1 665 000.00	1 601 766.18	0.19
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	3 000 000.00	3 008 888.07	0.36
USD	NISOURCE INC 3.49000% 17-15.05.27	2 270 000.00	2 224 545.00	0.26
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28 NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-REG-S 2.00000% 21-09.03.26	400 000.00 1 000 000.00	407 703.35 967 404.34	0.05
USD	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-5 4.34500% 20-17.09.27	1 000 000.00	964 968.80	0.11
USD	NOMURA HOLDINGS INC 5.09900% 22-03.07.25	2 000 000.00	2 000 470.48	0.24
USD	NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	4 500 000.00	4 612 196.79	0.55
USD	ONEOK INC 5.85000% 20-15.01.26	2 000 000.00	2 011 405.04	0.24
USD	ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28	4 000 000.00	3 778 538.12	0.45
USD	ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	5 500 000.00	5 350 010.54	0.63
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	750 000.00	749 411.96	0.09
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.65000% 18-01.08.28	2 500 000.00	2 471 006.70	0.29
USD	PENSKE TRK LEA CO LP/PTL FIN CORP-REG-S 4.40000% 22-01.07.27	1 765 000.00	1 755 089.61	0.21
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.26	5 500 000.00	5 503 505.92	0.65
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	3 000 000.00	3 015 442.56	0.36
USD USD	PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27 QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	4 000 000.00 2 000 000.00	3 895 000.00 1 966 964.76	0.46
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 0.99100% 21-05.03.26	3 000 000.00	2 925 456.66	0.25
USD	ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	3 000 000.00	3 067 158.00	0.36
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.12500% 19-21.02.24	1 000 000.00	50 000.00	0.01

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Rezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3 97500% 21-16 09 23	600,000,00	30 000 00	0.00
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4 87500% 24-23 01 27	2 395 000.00	2 396 460.95	0.28
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	2 500 000.00	2 590 125.00	0.31
USD	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	2 000 000.00	1 948 679.04	0.23
USD	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 010 000.00	1 022 453.30	0.12
USD	SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29	2 000 000.00	2 034 541.66	0.24
USD	SWEDBANK AB-REG-S 5.47200% 23-15.06.26	500 000.00	505 544.09	0.06
USD	SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26	1 450 000.00	1 479 190.43	0.17
USD	T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26	2 000 000.00	1 965 644.16	0.23
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	4 392 000.00	4 360 117.82	0.52
USD	TSMC GLOBAL LTD-144A 0.75000% 20-28.09.25	3 000 000.00	2 960 490.00	0.35
USD	UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 16-15.04.26	2 000 000.00	1 992 631.94	0.24
USD	UBS GROUP AG-REG-S 5.71100% 23-12.01.27	5 000 000.00	5 026 052.45	0.59
USD	ULKER BISKUVI SANAYI AS-REG-S 7.87500% 24-08.07.31	1 400 000.00	1 416 800.00	0.17
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00	977 461.60	0.12
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	3 500 000.00	3 492 674.18	0.41
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-REG-S 5.62500% 19-15.02.27	1 250 000.00	1 249 171.88	0.15
USD	VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	1 000 000.00	986 427.60	0.12
USD	WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	4 108 000.00	3 980 414.23	0.47
TOTAL	USD		342 765 646.83	40.57
Total N	otes, fester Zins		344 111 591.43	40.73

3 000 000.00

3 329 427.14

0.39

F	н	R
-	u	٠,

EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 142 345.31	0.14
TOTAL	EUR		4 471 772.45	0.53
USD				
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 6.339%/VAR 23-18.09.27	700 000.00	713 228.75	0.08
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.470%/VAR 21-13.12.29	1 700 000.00	1 564 239.06	0.19
USD	AIB GROUP PLC-REG-S 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 950 000.00	3 102 980.84	0.37
USD	BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27	2 400 000.00	2 307 000.91	0.27
USD	BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	3 000 000.00	3 075 753.93	0.36
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	7 000 000.00	7 014 698.60	0.83
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29	13 000 000.00	13 468 380.38	1.59
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.933%/VAR 23-15.09.27	2 000 000.00	2 030 948.70	0.24
USD	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 2.029 %/VAR 21-30.09.27	1 290 000.00	1 243 229.76	0.15
USD	BARCLAYS PLC 5.674%/VAR 24-12.03.28	4 000 000.00	4 060 348.08	0.48
USD	BARCLAYS PLC 6.490%/VAR 23-13.09.29	3 500 000.00	3 673 227.60	0.44
USD	BARCLAYS PLC 7.385%/VAR 22-02.11.28	4 000 000.00	4 232 669.92	0.50
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S 2.219%/VAR 20-09.06.26	500 000.00	499 744.08	0.06
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.323000%/VAR 21-13.01.27	2 000 000.00	1 958 348.37	0.23
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28	3 000 000.00	2 895 738.09	0.34
USD	BPCE SA-REG-S 6.612%/VAR 23-19.10.27	2 000 000.00	2 044 828.46	0.24
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312 %/VAR 23-08.06.29	5 000 000.00	5 207 442.85	0.62
USD	CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	7 000 000.00	6 766 968.67	0.80
USD	CITIGROUP INC 5.610%/VAR 22-29.09.26	1 500 000.00	1 503 453.99	0.18
USD	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.298%/VAR 22-01.04.28	4 000 000.00	3 970 177.35	0.47
USD	DANSKE BANK A/S-REG-S 5.427%/VAR 24-01.03.28	2 500 000.00	2 538 251.02	0.30
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	3 960 000.00	4 190 110.53	0.50
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 7.146%/VAR 23-13.07.27	3 000 000.00	3 071 212.53	0.36
USD	DNB BANK ASA-REG-S 1.535%/VAR 21-25.05.27	1 000 000.00	969 967.89	0.12
USD	DNB BANK ASA-REG-S 1.605%/VAR 21-30.03.28	2 500 000.00	2 369 245.45	0.28
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	8 000 000.00	8 439 741.52	1.00
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	4 500 000.00	4 147 342.25	0.49
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	8 956 000.00	8 895 690.92	1.05
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.597%/VAR 24-17.05.28	3 000 000.00	3 044 567.55	0.36
USD	ING GROEP NV 6.083%/VAR 23-11.09.27	1 145 000.00	1 165 507.20	0.14
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	11 000 000.00	10 708 199.15	1.27
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	4 000 000.00	4 083 049.52	0.48
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.915%/VAR 25-24.01.29	3 500 000.00	3 530 583.14	0.42
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 21-11.05.27	1 500 000.00	1 457 458.68	0.17
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	5 541 000.00	5 604 044.94	0.66
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.763%/VAR 17-28.11.28	3 500 000.00	3 414 883.54	0.40
USD	MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	19 500 000.00	18 948 406.04	2.24
USD	NATIONWIDE BUI SOC-REG-S 4.302 %/3M LIBOR+145.2BP 18-08.03.29	2 000 000.00	1 975 275.92	0.23

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*

RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezeio	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	5 000 000.00	5 040 469.30	0.60
USD	NATWEST GROUP PLC COCO O/N SOFR+130BP 24-15.11.28	3 000 000.00	3 010 097.52	0.36
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-11.09.34	900 000.00	932 009.18	0.11
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	2 705 000.00	2 801 981.15	0.33
USD USD	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 6.833%/VAR 22-21.11.26	2 000 000.00 4 600 000.00	2 018 225.48	0.24
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.488%/VAR 20-14.12.26 STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27	4 000 000.00	4 513 688.78 4 056 937.80	0.53
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-5 5.187 767 VAR 25-06.07.27 STANDARD CHARTERED PLC-REG-5 5.688%/VAR 24-14.05.28	3 200 000.00	3 248 139.49	0.46
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 6.875%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 000 400.00	0.12
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	750 000.00	742 524.07	0.09
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE STEP-UP/RATING LINKED 18-15.09.28	3 000 000.00	3 008 520.51	0.36
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 000 000.00	2 615 342.19	0.31
TOTAL I			192 875 281.65	22.83
	otes, variabler Zins		197 347 054.10	23.36
EUR	um-Term Notes, fester Zins			
EUR	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.00000% 21-20.10.26	1 500 000.00	1 663 150.34	0.19
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 250 000.00	1 418 551.63	0.17
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	700 000.00	821 519.12	0.10
EUR EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26 WORLEY US FINANCE SUB LTD-REG-S 0.87500% 21-09.06.26	3 000 000.00	3 364 458.69 1 671 923.55	0.40
TOTAL I		1 500 000.00	8 939 603.33	0.20
GBP	NATIONAL GRID ELECT TRANSMIS PLC-REG-S 1.12500% 20-07.07.28	3 000 000.00	3 620 634.24	0.42
GBP	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.37500% 23-30.11.28	4 000 000.00	5 482 471.23	0.65
TOTAL			9 103 105.47	1.07
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	2 400 000.00	2 332 320.00	0.28
USD	CNH INDUSTRIAL NV 3.85000% 17-15.11.27	2 000 000.00	1 977 771.34	0.23
USD USD	EUROCLEAR BANK SA-REG-S 1.26100% 21-03.08.26	2 000 000.00 2 000 000.00	1 921 520.72 1 987 075.60	0.23
USD	LENDLEASE US CAPITAL INC-REG-S 4.50000% 16-26.05.26 MCDONALD'S CORP 3.80000% 18-01.04.28	4 000 000.00	3 950 735.64	0.23
USD	MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	3 000 000.00	2 942 635.17	0.47
USD	NORDEA BANK ABP-REG-5 1.50000% 21-30.09.26	5 000 000.00	4 803 885.70	0.57
USD	PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 4.75000% 18-22.03.28	3 000 000.00	2 894 532.00	0.34
USD	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.65000% 18-01.09.28	3 000 000.00	2 937 043.02	0.35
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	800 000.00	791 400.00	0.09
USD	ROYAL BANK OF CANADA 4.87500% 23-12.01.26	2 000 000.00	2 003 323.44	0.24
USD	RYDER SYSTEM INC 5.30000% 24-15.03.27	1 500 000.00	1 519 186.44	0.18
TOTAL			30 061 429.07	3.56
Total M	edium-Term Notes, fester Zins		48 104 137.87	5.69
Mediu	um-Term Notes, variabler Zins			
CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35	3 000 000.00	3 666 240.64	0.43
TOTAL		3 000 000.00	3 666 240.64	0.43
EUR	uni		3 000 240.04	0.43
	LINICATA RANCO SA.REG.S 7 250% A/AD 22 15 11 27	1 000 000.00	1 205 802.38	0.14
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27			0.14
EUR TOTAL I	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	825 000.00	959 389.25 2 165 191.63	0.12
IJIALI	CON.		2 103 191.63	0.26
CDD				
GBP				
GBP	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	1 500 000.00	2 168 659.55	0.26

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bezei	chnung	Anzahi/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			1 \ /	
USD	AUSTRALIA & NZ BANK GRP LTD-REG-S-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	5 000 000.00	5 091 129.90	0.60
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28	6 000 000.00	5 919 533.16	0.70
JSD	BARCLAYS PLC 4.972 %/VAR 18-16.05.29	3 000 000.00	3 013 505.04	0.36
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 16-17.06.46	800 000.00	802 025.56	0.09
JSD	ROYAL BANK OF CANADA 5.069%/VAR 24-23.07.27	1 000 000.00	1 006 609.42	0.12
TOTAL			15 832 803.08	1.87
	fledium-Term Notes, variabler Zins		23 832 894.90	2.82
Anlei GBP	hen, fester Zins			
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	3 000 000.00	3 976 064.82	0.47
TOTAL			3 976 064.82	0.47
USD				
USD	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	280 000.00	279 212.64	0.03
JSD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 3.12500% 17-15.11.27	3 000 000.00	2 917 853.94	0.34
JSD	KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	2 000 000.00	2 000 000.00	0.24
JSD	LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	2 000 000.00	2 000 500.00	0.24
JSD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26	2 000 000.00	1 978 131.98	0.23
JSD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	3 000 000.00	2 991 051.00	0.35
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.90000% 23-01.06.26	750 000.00	750 176.48	0.09
USD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	1 500 000.00	1 499 849.61	0.18
JSD	XCEL ENERGY INC 3.30000% 15-01.06.25	2 000 000.00	2 000 000.00	0.24
TOTAL	USD		16 416 775.65	1.94
Total A	unleihen, fester Zins		20 392 840.47	2.41
USD	hen, variabler Zins			
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.988%/VAR 24-03.12.28	3 000 000.00	3 020 425.26	0.36
USD	ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	247 954.08	0.03
USD	ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	1 665 000.00	1 658 756.25	0.20
USD	BANCO SANTANDER SA 5.552%/VAR 24-14.03.28	3 000 000.00	3 036 123.18	0.36
USD USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	945 500.00 1 196 421.55	0.11
USD	DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-01.06.48	1 201 000.00		0.14
JSD	NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	600 000.00 3 300 000.00	590 265.00 3 261 637.50	0.07
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	989 712.08	0.38
TOTAL		1 000 000.00	14 946 794.90	1.77
Total A	nleihen, variabler Zins		14 946 794.90	1.77

Asset Backed Securities, fester Zins

П	c	ח
u	J	$\boldsymbol{\nu}$

Total A	Asset Backed Securities, fester Zins	615 494.05	0.07	
TOTAL USD			615 494.05	0.07
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	5 338 000.00	563 030.39	0.07
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.59000% 18-25.01.48	200 000.00	22 653.59	0.00
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 2.65000% 17-25.09.40	600 000.00	29 810.07	0.00

Notes, fester Zins

USD

USD	ARES STRATEGIC INCOME FUND 5.70000% 25-15.03.28	3 000 000.00	3 004 967.97	0.36
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDT MUTUEL-REG-S 5.89600% 23-13.07.26	2 000 000.00	2 027 613.02	0.24
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 4.52400% 22-13.07.25	2 000 000.00	1 999 600.14	0.24
USD	BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00	975 129.85	0.12
USD	BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	6 500 000.00	6 457 629.17	0.77
USD	CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27	1 000 000.00	968 851.26	0.12

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	4 000 000.00	3 906 705.20	0.46
USD	CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	3 103 000.00	3 071 364.17	0.36
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26 CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	2 000 000.00 3 000 000.00	1 972 337.06 3 062 729.19	0.23
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV -144A 4.25000% 22-15.06.25	400 000.00	399 922.52	0.05
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25	2 970 000.00	2 990 560.81	0.35
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27	2 500 000.00	2 561 615.63	0.30
USD	HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	2 000 000.00	1 949 349.20	0.23
USD	IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 4.60000% 24-05.02.27	3 000 000.00	3 009 421.68	0.36
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29	1 000 000.00	963 397.90	0.11
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINANCE-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	1 000 000.00	1 044 663.00	0.12
USD	KEYSPAN GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	1 500 000.00	1 462 635.24	0.17
USD	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.05000% 22-15.10.26	1 000 000.00	964 395.93	0.11
USD	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	1 000 000.00	937 894.66	0.11
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	3 000 000.00	2 973 603.24	0.35
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45000% 21-15.04.28	3 000 000.00	2 828 288.07	0.34
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26 NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.12000% 24-16.09.27	2 000 000.00 4 000 000.00	1 971 771.28 3 987 353.04	0.23
USD	NATIONAL RURL UTILITIES COOP FIN CORP 4. 12000% 24-16.09.27 NATIONAL RURL UTILITIS COPERTIVE FIN CRP 1.00000% 21-15.06.26	1 000 000.00	965 101.41	0.47
USD	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL-REG-S 1.70000% 21-15.06.26	1 000 000.00	968 998.94	0.11
USD	PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 20-23.06.25	1 500 000.00	1 497 171.68	0.18
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.62500% 16-15.05.26	3 000 000.00	2 948 408.43	0.35
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	3 000 000.00	2 999 370.90	0.36
USD	SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	4 000 000.00	3 842 099.76	0.46
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	2 000 000.00	1 973 996.44	0.23
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.35000% 25-17.03.28	530 000.00	531 526.34	0.06
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.25000% 23-15.06.26	2 850 000.00	2 876 894.85	0.34
USD	VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27	1 500 000.00	1 502 558.01	0.18
USD	VAR ENERGI ASA-REG-S 5.87500% 25-22.05.30	610 000.00	616 879.48	0.07
TOTAL	USD		76 214 805.47	9.02
Total N	lotes, fester Zins		76 214 805.47	9.02
Note:	s, variabler Zins			
USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.645%/VAR 24-23.04.27	3 000 000.00	3 027 015.06	0.36
USD	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 6.253%/VAR 22-16.09.26	2 500 000.00	2 509 240.00	0.30
USD	BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27	2 000 000.00	1 935 592.36	0.23
USD	BNP PARIBAS SA-144A 2.591%/VAR 22-20.01.28	4 000 000.00	3 860 984.12	0.46
USD	BPCE SA-144A 6.612%/VAR 23-19.10.27	3 000 000.00	3 067 242.69	0.36
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	5 000 000.00	4 992 191.15	0.59
USD	KBC GROUP NV-144A 5.796%/VAR 23-19.01.29	4 000 000.00	4 108 962.88	0.48
USD	US BANCORP 5.727%/VAR 22-21.10.26	1 500 000.00	1 505 643.99	0.18
TOTAL	USD		25 006 872.25	2.96
	lotes, variabler Zins um-Term Notes, fester Zins		25 006 872.25	2.96
USD	uni-lenn Notes, lester Zins			
	MET TOMED CLODAL FUNDING DEC CAREGOON DAAG OF DE	4.052.002.22	4.004.457.55	
USD	MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27	1 852 000.00	1 864 157.63	0.22
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.05000% 22-25.08.25	5 000 000.00	4 993 594.10	0.59
TOTAL			6 857 751.73	0.81
	Medium-Term Notes, fester Zins		6 857 751.73	0.81
Medi	um-Term Notes, variabler Zins			
USD				
USD	BPCE SA-REG-S 5.975%/VAR 23-18.01.27	7 900 000.00	7 949 047.31	0.94
USD	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S 1.907%/VAR 20-16.06.26	2 000 000.00	1 997 705.52	0.24
USD	MORGAN STANLEY 5.652%/VAR 24-13.04.28	3 000 000.00	3 055 407.54	0.36
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 6.447 %/VAR 23-12.01.27	5 699 000.00	5 746 059.20	0.68
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 5.900%/VAR 22-28.10.26	2 000 000.00	2 008 609.86	0.24
TOTAL	USD		20 756 829.43	2.46
Total N	Medium-Term Notes, variabler Zins		20 756 829.43	2.46

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			g
USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 000 000.00	1 029 062.02	0.12
USD GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.25000% 24-15.11.29	1 500 000.00	1 419 375.00	0.12
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 424 551.29	0.28
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.62500% 16-28.04.26	500 000.00	494 896.61	0.06
TOTAL USD		5 367 884.92	0.63
Total Anleihen, fester Zins		5 367 884.92	0.63
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 5.862%/VAR 22-14.09.26	7 000 000.00	7 015 143.52	0.83
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.230%/VAR 25-09.01.29	6 000 000.00	6 063 243.66	0.72
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29	2 000 000.00	2 022 625.64	0.24
TOTAL USD		15 101 012.82	1.79
		15 101 012.82	1.79
Total Anleihen, variabler Zins Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		149 920 650.67	17.74
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		149 920 650.67	17.74
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD			
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	3 500 000.00	3 543 392.58	0.42
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD USD USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	3 500 000.00 2 470 000.00	3 543 392.58 2 477 113.33	0.4 <u>2</u> 0.29
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29		3 543 392.58	0.42 0.29 0.71
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD USD USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Anleihen, variabler Zins		3 543 392.58 2 477 113.33 6 020 505.91	0.42 0.29 0.71
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD USD USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Anleihen, variabler Zins USD	2 470 000.00	3 543 392.58 2 477 113.33 6 020 505.91 6 020 505.91	0.42 0.29 0.71
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD USD USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Anleihen, variabler Zins		3 543 392.58 2 477 113.33 6 020 505.91	0.42 0.29 0.71 0.71
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Notes, fester Zins USD USD USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29 USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28 TOTAL USD Total Notes, fester Zins Anleihen, variabler Zins USD USD DANSKE BANK A/S-144A 4.613%/VAR 24-02.10.30	2 470 000.00	3 543 392.58 2 477 113.33 6 020 505.91 6 020 505.91	0.42 0.29 0.71

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

2.12 97.53

17 907 371.00

824 067 474.03

Total des Wertpapierbestandes

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-

kontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	850.00	-46 483.10	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-400.00	-85 161.50	-0.01
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-131 644.60	-0.02
Total I	Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-131 644.60	-0.02
Total I	Derivative Instrumente		-131 644.60	-0.02

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

Total Devisen	terminkontrakte				-2 083 020.26	-0.25
USD	139 989.35	CHF	115 400.00	1.7.2025	-946.33	0.00
EUR	1 692 600.00	USD	1 914 144.75	1.7.2025	10 724.55	0.00
USD	2 064 534.60	EUR	1 829 000.00	2.6.2025	-11 837.65	0.00
EUR	66 045 700.00	USD	74 950 707.78	1.7.2025	158 201.83	0.02
USD	74 809 964.39	EUR	66 045 700.00	2.6.2025	-168 416.53	-0.02
USD	73 919 756.07	CHF	61 093 200.00	2.6.2025	-443 581.52	-0.05
CHF	61 093 200.00	USD	74 182 655.35	1.7.2025	429 229.59	0.05
CHF	92 800.00	USD	111 680.57	2.6.2025	1 276.65	0.00
USD	3 736 641.04	CHF	3 000 000.00	19.3.2026	-48 374.25	-0.01
USD	114 284.53	EUR	101 900.00	2.6.2025	-1 397.44	0.00
CHF	1 544 000.00	USD	1 836 355.29	2.6.2025	43 019.06	0.01
USD	111 576.92	CHF	91 300.00	2.6.2025	445.52	0.00
USD	309 995.69	EUR	271 400.00	2.6.2025	1 888.84	0.00
CHF	59 547 700.00	USD	72 334 483.68	2.6.2025	147 653.74	0.02
EUR	66 419 000.00	USD	75 713 077.09	2.6.2025	-310 907.34	-0.04
USD	14 829 480.00	GBP	11 500 000.00	24.3.2026	-690 306.23	-0.08
USD	4 334 015.01	EUR	3 900 000.00	26.1.2026	-162 802.37	-0.02
USD	2 136 940.00	EUR	2 000 000.00	15.12.2025	-162 969.48	-0.02
USD	6 622 417.62	EUR	6 300 000.00	15.12.2025	-622 297.25	-0.08
USD	1 665 728.00	EUR	1 600 000.00	30.10.2025	-168 904.61	-0.02
USD	1 266 792.00	GBP	1 000 000.00	3.12.2025	-82 719.04	-0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	9 150 931.88	1.08
Andere Aktiva und Passiva	13 938 353.64	1.66
Total des Nettovermögens	844 942 094.69	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		665 667 792.11	385 094 366.46	242 302 312.93
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		473 963.8470	473 963.8470	473 963.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		22.35	21.21	20.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l	22.35	21.28	20.13
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		49 816.6720	103 702.2560	128 534.2420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.60	152.63	145.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l e	160.60	153.15	145.01
Klasse I-A2-acc ²	LU0396367434			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD		-	-	-
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		152 488.5370	174 635.4140	47 474.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.10	125.42	119.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD		132.10	125.85	119.02
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		508 207.3740	95 409.2430	22 929.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		172.20	163.00	154.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	l .	172.20	163.55	154.19
Klasse I-X-mdist ³	LU2859748795			
Aktien im Umlauf		1 435 252.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.75	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	ı	98.75	-	-
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		5 929 980.5020	6 931 494.2270	3 875 002.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20.27	19.40	18.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	ı	20.27	19.47	18.56
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		28 288.7520	34 550.2180	29 470.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.62	98.70	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF		98.62	99.04	98.42
Klasse (EUR hedged) P-acc ⁴	LU2708692038			
Aktien im Umlauf		5 856.6460	3 156.8910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.55	105.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR		108.55	106.13	-
Klasse P-mdist	LU0849272793			
Aktien im Umlauf		581 837.2440	347 898.5220	22 784.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.80	77.70	78.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD	ı	76.80	77.96	78.22
Klasse (JPY hedged) P-mdist ⁵	LU2796509052			
Aktien im Umlauf		916 037.6840	18 495.2070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 658	10 102	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 658	10 136	
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		471 298.7570	487 281.8350	458 032.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.11	176.29	167.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD		185.11	176.89	167.83

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		60 430.9450	75 169.9260	88 507.1940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.78	97.40	96.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.78	97.73	96.63
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Aktien im Umlauf		66 711.9900	30 073.9530	78 581.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.00	106.69	103.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.00	107.05	103.54
Klasse QL-acc ⁶	LU2700977403			
Aktien im Umlauf		214 685.3380	194 357.7360	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.31	109.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		115.31	109.89	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc ⁴	LU2708691816			
Aktien im Umlauf		32 069.7080	10 197.8110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.52	104.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.52	105.17	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc ⁴	LU2708691907			
Aktien im Umlauf		31 742.5100	23 216.1110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.84	106.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.84	106.56	-
Klasse U-X-acc	LU0396368242			
Aktien im Umlauf		2 778.0000	2 980.0000	3 236.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 442.27	10 830.85	10 244.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 442.27	10 867.67	10 244.80

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	5.0%	5.7%	-1.6%
Klasse I-A1-acc	USD	4.9%	5.6%	-1.7%
Klasse I-A2-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	5.0%	5.7%	-1.6%
Klasse I-X-acc	USD	5.3%	6.1%	-1.2%
Klasse I-X-mdist ²	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	4.1%	4.9%	-2.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.4%	0.6%	-6.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.3%	-	-
Klasse P-mdist	USD	4.1%	4.9%	-2.4%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	-0.9%	-	-
Klasse Q-acc	USD	4.6%	5.4%	-1.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	0.1%	1.1%	-5.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.8%	3.4%	-4.6%
Klasse QL-acc	USD	4.9%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	0.3%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	3.1%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	5.3%	6.1%	-

 $^{^{\}rm 1}$ Siehe Erläuterung 1 $^{\rm 2}$ Für die Periode vom 6.8.2024 bis zum 23.8.2024 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf

³ Erste NAV 9.8.2024

⁴ Erste NAV 14.11.2023

⁵ Erste NAV 22.4.2024

⁶ Erste NAV 30.10.2023

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index	USD	5.6%	4.4%	-1.7%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	1.1%	-0.2%	-5.7%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	3.7%	2.3%	-4.7%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged JPY)	JPY	0.2%	-	-

¹ Für die Periode vom 6.8.2024 bis zum 23.8.2024 war die Aktienklasse I-A2-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sanken die Renditen für US-Staatsanleihen angesichts einer nachlassenden Inflation, eines schwächeren Wachstums und erwarteter Zinssenkungen durch die US-Notenbank Fed. Die Marktvolatilität hielt an, angetrieben durch sich ändernde Erwartungen an die US-Notenbank Fed und Unsicherheit im Zusammenhang mit den US-Wahlen. Die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen blieben stabil, gestützt durch solide Fundamentaldaten und ein robustes Anlegerinteresse.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Die Performance wurde gestützt durch sinkende Renditen für US-Staatsanleihen aufgrund der Erwartungen einer Zinssenkung durch die Fed und durch die stabilen Kreditmärkte. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Branchen und Emittenten des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag zum Ende des Berichtszeitraums mit 6,9 Jahren in etwa bei dem im Vorjahr verzeichneten Wert. Die Titelauswahl trug zur relativen Performance des Teilfonds bei.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Japan	0.18
Italien	0.23
Israel	0.34
Schweden	0.35
Multinational	0.58
Norwegen	0.58
Liberia	0.82
Singapur	0.98
Spanien	1.26
Luxemburg	1.36
Frankreich	1.57
Kanada	1.80
Australien	1.99
Niederlande	2.17
Irland	2.27
Grossbritannien	5.32
Vereinigte Staaten	76.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	23.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.94
Energie- & Wasserversorgung	8.50
Internet, Software & IT-Dienste	5.19
Telekommunikation	4.62
Gesundheits- & Sozialwesen	3.64
Länder- & Zentralregierungen	3.52
Erdöl	2.92
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.90
Anlage fonds	2.87
Verkehr & Transport	2.68
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.64
Immobilien	2.03
Maschinen & Apparate	1.89
Elektrische Geräte & Komponenten	1.39
- Versicherungen	1.12
Detailhandel, Warenhäuser	1.06
Elektronik & Halbleiter	0.99
Computer & Netzwerkausrüster	0.97
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.89
Tabak & alkoholische Getränke	0.88
Gastgewerbe & Freizeit	0.82
Diverse Dienstleistungen	0.73
Fahrzeuge	0.64
Biotechnologie	0.64
Chemie	0.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.53
TOTAL	98.24

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	661 644 022.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 722 016.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	653 922 006.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 359 435.34
Andere liquide Mittel (Margins)	869 032.08
Forderungen aus Zeichnungen	887 186.60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 053 971.56
Andere Aktiva	20 216.09
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	70 656.22
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 975 605.75
TOTAL Aktiva	668 158 110.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 176 981.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-278 184.94
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 151.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-313 336.73
TOTAL Passiva	-2 490 318.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	665 667 792.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	307 179.77
Zinsen auf Wertpapiere	27 239 725.18
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	77 542.84
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	998 281.34
TOTAL Erträge	28 622 729.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 268 667.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-205 638.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 709.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-381.82
TOTAL Aufwendungen	-3 578 398.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 044 331.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 225 457.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	109 900.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	148 130.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 583 202.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 160 013.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-70 369.13
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 781 012.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	20 263 318.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 631 560.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	38 973.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	106 804.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 886 505.91
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-599 276.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 664 041.72

Veränderung des Nettovermögens

USD

	035
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	385 094 366.46
Zeichnungen	487 310 301.74
Rücknahmen	-219 601 942.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	267 708 359.69
Ausbezahlte Dividende	-6 798 975.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 044 331.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 781 012.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-599 276.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 664 041.72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	665 667 792.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	473 963.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	473 963.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 702.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 278.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 163.5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 816.6720
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 635.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 788.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-241 935.2900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	152 488.5370
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 409.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	581 842.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 044.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	508 207.3740
Klasse	I-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 753 959.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-318 707.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 435 252.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 931 494.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	874 985.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 876 498.7990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 929 980.5020

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 550.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 851.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 113.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 288.7520
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 156.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 509.2140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-809.4590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 856.6460
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	347 898.5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	350 322.4450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 383.7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	581 837.2440
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 495.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	975 421.4250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 878.9480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	916 037.6840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	487 281.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 747.3490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 730.4270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	471 298.7570
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 169.9260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 468.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 207.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 430.9450
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 073.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173 840.0780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 202.0410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 711.9900
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 357.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 212.1840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 884.5820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	214 685.3380
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 197.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 354.6460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 482.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 069.7080
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 216.1110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 973.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 446.8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 742.5100

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 980.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 264.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 466.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 778.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3352
I-X-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.34
I-X-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3313
I-X-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3343
I-X-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4556
I-X-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4562
I-X-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4616
I-X-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4577
I-X-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4547
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3574
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3577
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3643
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3685
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3728
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3624
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3649
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3560
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3561
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.36
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3567
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3540
(JPY hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	JPY	34
(JPY hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	JPY	34
(JPY hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	JPY	34
(JPY hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	17.3.2025	21.3.2025	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	JPY	32

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/

Anzahl/

Nominal

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Aktien

Vereinigte Staaten

USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	2 000 000.00	2 021 540.00	0.30
TOTA	L Vereinigte Staaten		2 021 540.00	0.30
Total	Aktien		2 021 540.00	0.30

Notes, fester Zins

USD

USD	ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39	1 500 000.00	1 280 771.06	0.19
USD	ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	3 600 000.00	3 407 449.86	0.51
USD	ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	1 650 000.00	1 585 265.30	0.24
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	3 000 000.00	2 663 874.24	0.40
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	1 150 000.00	1 141 125.74	0.17
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34	1 750 000.00	1 679 511.65	0.25
USD	ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	2 300 000.00	2 317 896.27	0.35
USD	ALLY FINANCIAL INC-SUB 5.75000% 15-20.11.25	675 000.00	676 151.44	0.10
USD	ALPHABET INC 5.25000% 25-15.05.55	2 000 000.00	1 934 100.52	0.29
USD	ALPHABET INC 5.30000% 25-15.05.65	2 000 000.00	1 914 993.02	0.29
USD	AMAZON.COM INC 4.25000% 18-22.08.57	1 925 000.00	1 538 726.67	0.23
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	1 700 000.00	1 696 538.55	0.25
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.95000% 25-15.06.30	1 200 000.00	1 199 094.54	0.18
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	1 300 000.00	1 229 027.14	0.18
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	3 000 000.00	2 883 625.23	0.43
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.45000% 19-23.01.39	1 000 000.00	1 002 642.07	0.15
USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.55000% 24-15.02.55	1 000 000.00	927 075.90	0.14
USD	ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 700 000.00	1 634 730.57	0.25
USD	AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53	3 450 000.00	2 292 471.11	0.34
USD	AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	2 300 000.00	1 859 942.13	0.28
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	2 300 000.00	2 331 259.99	0.35
USD	ATLASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	2 300 000.00	2 346 293.78	0.35
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	1 700 000.00	1 770 056.85	0.27
USD	BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	2 300 000.00	2 152 077.98	0.32
USD	BOEING CO/THE 6.52800% 24-01.05.34	5 000 000.00	5 336 859.25	0.80
USD	BOEING CO/THE 6.85800% 24-01.05.54	2 300 000.00	2 452 970.42	0.37
USD	BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	650 000.00	661 721.24	0.10
USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34	1 150 000.00	1 118 199.30	0.17
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	1 650 000.00	1 750 350.61	0.26
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.48400% 16-23.10.45	1 700 000.00	1 635 942.33	0.25
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	1 700 000.00	1 746 240.00	0.26
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	1 200 000.00	1 242 438.00	0.19
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	3 150 000.00	2 901 121.96	0.44
USD	CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31	3 000 000.00	2 547 233.40	0.38
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 150 000.00	1 115 996.26	0.17
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	1 050 000.00	1 068 559.08	0.16
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	5 100 000.00	5 335 463.28	0.80
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	2 125 000.00	2 011 193.99	0.30
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	1 150 000.00	1 147 603.57	0.17
USD	COCA-COLA CO/THE 5.30000% 24-13.05.54	1 150 000.00	1 099 442.30	0.17
USD	COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	1 250 000.00	1 282 296.08	0.19
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	2 300 000.00	2 285 733.65	0.34
USD	CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	2 300 000.00	2 343 352.75	0.35
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 24-27.04.29	1 150 000.00	1 131 999.78	0.17
USD	CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	2 750 000.00	2 765 718.70	0.42
USD	CVS HEALTH CORP 6.05000% 24-01.06.54	2 500 000.00	2 357 708.48	0.35
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44	1 150 000.00	1 012 484.40	0.15
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING EP 5.00000 % 14-01.04.44 DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29	750 000.00	756 636.77	0.13
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 19-15.03.29 DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	500 000.00	509 155.59	0.08
USD	DTE ENERGY CO 5.85000% 24-01.06.34	3 450 000.00	3 555 839.85	0.53
USD	EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	2 225 000.00	2 253 611.72	0.53
USD	ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35	1 700 000.00	1 686 995.12	0.34
บวบ	ELEVANCE FIEMELT INC 3.2000076 24-13.02.33	1 700 000.00	1 000 995.12	0.25

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	ELI LILLY & CO 5.20000% 24-14.08.64	2 500 000.00	2 301 788.07	0.35
USD	ENACT HOLDINGS INC 6.25000% 24-28.05.29	2 300 000.00 1 700 000.00	2 361 470.66	0.35
USD	ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33 ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	2 300 000.00	1 733 857.20 2 186 951.53	0.26
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.50000% 24-01.01.34	3 000 000.00	2 992 368.24	0.45
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 650 000.00	1 576 385.29	0.24
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	1 800 000.00	1 736 506.98	0.26
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	2 300 000.00	2 297 447.21	0.35
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.68700% 18-09.06.25	10 000 000.00	9 998 961.80	1.50
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	375 000.00	382 975.86	0.06
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 525 000.00	2 508 855.27	0.38
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40 GLOBAL PAYMENTS INC 5.40000% 22-15.08.32	1 150 000.00 3 700 000.00	804 749.25 3 712 311.49	0.12
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	2 000 000.00	1 947 396.94	0.29
USD	HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	2 600 000.00	2 248 695.12	0.34
USD	HCA INC 5.95000% 24-15.09.54	2 350 000.00	2 216 398.67	0.33
USD	HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	1 225 000.00	1 236 661.61	0.19
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54	1 650 000.00	1 539 943.45	0.23
USD	HOME DEPOT INC 3.30000% 20-15.04.40	1 700 000.00	1 327 142.76	0.20
USD	IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 5.30000% 24-05.02.54	4 550 000.00	4 142 854.18	0.62
USD	INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	2 300 000.00	2 328 636.15	0.35
USD	INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	750 000.00	769 228.72	0.12
USD	INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 4.87500% 24-01.02.35	2 000 000.00	1 902 955.56	0.29
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28 JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	1 700 000.00 1 300 000.00	1 781 776.92 1 307 360.38	0.27
USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	2 300 000.00	2 372 124.66	0.20
USD	JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	2 300 000.00	2 454 315.90	0.37
USD	KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	3 200 000.00	3 230 067.58	0.49
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 150 000.00	847 536.23	0.13
USD	KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	1 150 000.00	1 120 067.04	0.17
USD	KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	4 100 000.00	4 302 306.67	0.65
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 350 000.00	1 753 352.37	0.26
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	1 200 000.00	1 203 519.60	0.18
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.40000% 24-15.03.55	2 000 000.00	1 868 534.00	0.28
USD	MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	2 300 000.00	2 359 995.50	0.35
USD USD	MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63 META PLATFORMS INC 5.40000% 24-15.08.54	1 150 000.00 4 100 000.00	1 034 501.22 3 892 150.34	0.16
USD	MICRON TECHNOLOGY INC 5.65000% 25-01.11.32	2 500 000.00	2 540 448.00	0.38
USD	MOLSON COORS BEVERAGE CO 4.20000% 16-15.07.46	2 500 000.00	1 955 427.18	0.29
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	4 100 000.00	4 097 810.07	0.62
USD	NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	2 000 000.00	2 006 522.44	0.30
USD	NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	550 000.00	557 688.20	0.08
USD	NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 450 000.00	1 486 152.30	0.22
USD	NVIDIA CORP 3.70000% 20-01.04.60	750 000.00	538 164.23	0.08
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.20000% 24-01.08.29	1 150 000.00	1 142 358.25	0.17
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.05000% 24-01.10.54	350 000.00	304 221.54	0.05
USD	ONEOK INC 5.45000% 17-01.06.47	1 600 000.00	1 372 820.48	0.21
USD	ONEOK INC 5.65000% 24-01.09.34 ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	2 500 000.00	2 483 205.50	0.37
USD USD	ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	2 300 000.00 3 450 000.00	2 319 813.67 2 616 440.50	0.35
USD	ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	1 700 000.00	1 725 776.17	0.26
USD	ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	3 000 000.00	2 660 731.62	0.40
USD	ORACLE CORP 6.12500% 25-03.08.65	1 000 000.00	970 927.77	0.15
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 5.50000% 24-01.06.54	3 025 000.00	2 848 820.06	0.43
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 5.10000% 25-01.04.35	900 000.00	887 250.38	0.13
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	1 000 000.00	916 569.13	0.14
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	1 650 000.00	1 483 750.90	0.22
USD	PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	1 650 000.00	1 586 324.83	0.24
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP/PAA FIN 5.70000% 24-15.09.34	1 500 000.00	1 488 620.69	0.22
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	1 600 000.00	1 597 424.59	0.24
USD USD	POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29 PROSLIS NIV.144A 4.98700% 23-19.01.52	1 350 000.00	1 400 867.29	0.21
USD	PROSUS NV-144A 4.98700% 22-19.01.52 PUBLIC STORAGE OPERATING CO 5.35000% 23-01.08.53	4 000 000.00 2 300 000.00	2 961 240.00 2 149 489.04	0.44
USD	QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 300 000.00	1 586 933.99	0.32
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	989 765.83	0.15
USD	REALTY INCOME CORP 5.37500% 24-01.09.54	1 600 000.00	1 498 477.67	0.23
USD	REALTY INCOME CORP 5.12500% 25-15.04.35	1 000 000.00	988 552.67	0.15
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.62500% 17-15.12.27	1 500 000.00	1 477 287.00	0.22
USD	SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	2 300 000.00	2 352 860.30	0.35
USD	SYNOPSYS INC 5.15000% 25-01.04.35	850 000.00	840 135.24	0.13

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SYNOPSYS INC 5.70000% 25-01.04.55	1 500 000.00	1 432 008.59	0.22
USD	T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60	2 750 000.00	1 786 937.79	0.27
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	2 250 000.00	2 231 009.99	0.34
USD	TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.48800% 24-05.04.54	1 850 000.00	1 726 568.58	0.26
USD	UBER TECHNOLOGIES INC 5.35000% 24-15.09.54	2 300 000.00	2 088 835.62	0.31
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 000 000.00	949 851.70	0.14
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.25000% 25-14.05.35	1 500 000.00	1 499 023.23	0.23
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.95000% 25-14.05.55	2 100 000.00	2 089 902.45	0.31
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	1 106 000.00	872 173.38	0.13
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.25000% 18-15.06.48	2 000 000.00	1 547 386.44	0.23
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	2 000 000.00	1 954 003.48	0.29
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.37500% 24-15.04.54	1 250 000.00	1 125 105.80	0.17
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	6 300 000.00	5 373 041.75	0.81
USD	VICI PROPERTIES LP 5.62500% 25-01.04.35	2 000 000.00	1 976 555.80	0.30
USD	VODAFONE GROUP PLC 5.75000% 24-28.06.54	2 275 000.00	2 129 531.88	0.32
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	1 000 000.00	848 569.28	0.13
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05000% 23-15.03.42	2 300 000.00	1 654 453.27	0.25
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52	1 800 000.00	1 166 864.62	0.18
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 593 000.00	1 627 117.14	0.24
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	2 300 000.00	2 344 504.52	0.35
USD	WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	500 000.00	482 210.35	0.07
TOTAL	USD		275 098 253.10	41.33
Total I	lotes, fester Zins	·	275 098 253.10	41.33

Bewertung in USD

Notes, variabler Zins

USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	1 500 000.00	1 522 765.82	0.23
USD	BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	1 400 000.00	1 435 351.83	0.22
USD	BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	3 250 000.00	3 213 467.53	0.48
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	2 750 000.00	2 384 232.45	0.36
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	1 000 000.00	1 016 171.27	0.15
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29	2 000 000.00	2 072 058.52	0.31
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	3 700 000.00	3 844 702.53	0.58
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.511%/VAR 25-24.01.36	1 000 000.00	1 007 903.53	0.15
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	2 700 000.00	2 684 623.80	0.40
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	2 300 000.00	2 324 930.39	0.35
USD	BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 200 000.00	1 202 462.48	0.18
USD	BARCLAYS PLC 5.367%/VAR 25-25.02.31	1 500 000.00	1 512 973.17	0.23
USD	BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	900 000.00	939 603.20	0.14
USD	BARCLAYS PLC-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	1 300 000.00	1 297 171.98	0.19
USD	BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	1 500 000.00	1 528 452.82	0.23
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	2 200 000.00	2 213 387.00	0.33
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	1 250 000.00	1 243 186.09	0.19
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	1 000 000.00	989 301.74	0.15
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	1 000 000.00	1 013 064.70	0.15
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	1 150 000.00	1 201 935.87	0.18
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.463%/VAR 24-26.07.30	1 250 000.00	1 272 752.15	0.19
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	1 000 000.00	992 553.07	0.15
USD	CITIGROUP INC 2.572 %/VAR 20-03.06.31	4 200 000.00	3 762 334.55	0.57
USD	CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	1 150 000.00	1 118 868.37	0.17
USD	CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	5 400 000.00	5 469 388.87	0.82
USD	CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	1 900 000.00	2 015 767.45	0.30
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	1 300 000.00	1 302 569.64	0.20
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	1 500 000.00	1 431 527.49	0.21
USD	CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	1 650 000.00	1 661 990.55	0.25
USD	EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	3 200 000.00	3 196 218.62	0.48
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	1 500 000.00	1 582 451.54	0.24
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.727%/VAR 24-25.04.30	1 250 000.00	1 291 897.72	0.19
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	1 200 000.00	1 234 958.94	0.19
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	1 800 000.00	1 723 482.14	0.26
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 4.411%/VAR 18-23.04.39	1 750 000.00	1 536 694.29	0.23
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	3 850 000.00	3 276 739.77	0.49
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	4 350 000.00	3 921 766.38	0.59
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	1 500 000.00	1 446 413.43	0.22
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	1 450 000.00	1 464 955.96	0.22
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	4 000 000.00	3 973 157.48	0.60

_		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	8 700 000.00	7 539 198.49	1.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	1 500 000.00	1 486 549.64	0.22
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35 LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	3 000 000.00 1 700 000.00	3 102 573.42 1 718 022.41	0.47
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	1 150 000.00	1 165 879.57	0.20
USD	MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29	3 450 000.00	3 498 146.79	0.53
USD	MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	1 250 000.00	1 269 206.65	0.19
USD	MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	2 000 000.00	1 998 553.16	0.30
USD	MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	2 400 000.00	2 439 200.28	0.37
USD	NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	4 000 000.00	4 153 027.16	0.62
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	1 500 000.00	1 530 195.21	0.23
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A 1.456%/VAR 21-14.01.27	2 300 000.00	2 252 459.00	0.34
USD	US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	1 150 000.00	1 115 337.44	0.17
USD	US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	1 450 000.00	1 496 828.17	0.22
USD	WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	2 000 000.00	2 011 348.40	0.30
USD	WELLS FARGO & CO 5.574%/VAR 23-25.07.29	3 000 000.00	3 077 664.90	0.46
USD	WESTPAC BANKING CORP. SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 750 000.00	1 525 616.27	0.23
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	2 250 000.00	1 943 593.11	0.29
TOTAI	USD Notes, variabler Zins		121 647 635.20 121 647 635.20	18.27
Med	um-Term Notes, fester Zins			
USD USD	NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	1 422 000.00	1 439 951.32	0.22
TOTAI			1 439 951.32	0.22
IOIA	Aedium-Term Notes, fester Zins			0.22
	um-Term Notes, variabler Zins		1 439 951.32	0.22
Med USD	um-Term Notes, variabler Zins	2 150 000 00		
Med		2 150 000.00 3 000 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86	0.32
Med USD	um-Term Notes, variabler Zins BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27		2 127 976.02	0.32
Med USD USD USD	um-Term Notes, variabler Zins BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 000 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86	0.32 0.41 0.29
USD USD USD USD	um-Term Notes, variabler Zins BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	3 000 000.00 2 000 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62	0.32 0.41
USD USD USD USD USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32	0.32 0.41 0.29 0.39
USD USD USD USD USD USD USD USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52
USD USD USD USD USD USD USD TOTAL	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52
USD USD USD USD USD USD TOTAL Total	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52
Med USD USD USD USD USD TOTAL TOTAL USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93
Wed USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93
Wed USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR-99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 440 000.00 865 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 440 000.00 865 000.00 1 910 000.00 2 400 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 11 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93
Med USD USD USD USD USD TOTAI Total USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LIC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 440 000.00 1 910 000.00 2 400 000.00 1 200 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 19 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 0.13 0.18 0.14 0.22 0.34
Med USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 440 000.00 865 000.00 1 200 000.00 2 400 000.00 2 000 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 11 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 0.13 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30
Med USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 23-15.01.53	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 440 000.00 865 000.00 1 200 000.00 1 200 000.00 1 900 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 13 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 0.13 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28
Med USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 23-15.01.53 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 440 000.00 865 000.00 1 910 000.00 2 400 000.00 1 200 000.00 2 000 000.00 1 900 000.00 2 300 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 14 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 0.13 0.18 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35
Med USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LIC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UPDOWN 03-15.06.32 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UPDOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.55000% 24-15.05.29	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 200 000.00 2 400 000.00 2 200 000.00 1 900 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 2 500 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.13 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38
Med USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 24-15.05.29 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 140 000.00 865 000.00 1 910 000.00 2 400 000.00 2 200 000.00 1 900 000.00 2 300 000.00 2 500 000.00 930 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 14 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.38
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.92 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.35000% 23-01.04.53	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 910 000.00 1 200 000.00 2 400 000.00 1 900 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 2 500 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 13 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.18 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.53 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.55000% 24-15.05.29 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.55000% 23-01.04.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	3 000 000 00 2 000 000 00 2 600 000 00 3 450 000 00 3 450 000 00 1 190 000 00 1 200 000 00 2 200 000 00 2 300 000 00 2 500 000 00 930 000 00 3 250 000 00 3 000 000 00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65 1 943 296.17	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44 0.29
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.55000% 24-15.05.29 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.55000% 23-01.04.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.02.50 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.02.50	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 910 000.00 1 200 000.00 2 400 000.00 1 900 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 2 500 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 13 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.18 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44 0.29 0.08
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.53 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.55000% 24-15.05.29 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.55000% 23-01.04.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 200 000.00 2 400 000.00 1 200 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 2 500 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00 3 000 000.00 5 000 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 13 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65 1 943 296.17 505 309.78	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44 0.29
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.55000% 23-10.04.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.02.50 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.28 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.53	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 200 000.00 1 200 000.00 2 300 000.00 2 500 000.00 2 500 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00 3 000 000.00 5 000 000.00 1 250 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 13 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65 1 943 296.17 505 309.78 1 091 644.90	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.13 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44 0.29 0.08
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 23-15.01.53 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.55000% 23-10.03.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.04.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.50000% 23-01.03.28 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.50000% 23-01.03.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.50000% 20-01.02.30	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 200 000.00 2 400 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00 3 000 000 5 000 000 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 13 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65 1 943 296.17 505 309.78 1 091 644.90 1 547 610.10	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44 0.29 0.08 0.16 0.08
Med USD USD USD USD USD USD USD US	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31 MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39 ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30 USD Medium-Term Notes, variabler Zins BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49 DUKE ENERGY OHIO INC 5.650000% 23-01.04.53 EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32 FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33 PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49 SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.35000% 23-01.04.53 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.00000% 23-01.03.28 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.28 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.28 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.28 SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30 SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28 TELEFONICA EMISIONES SA 7.04500% 06-20.06.36	3 000 000.00 2 000 000.00 2 600 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 3 450 000.00 1 190 000.00 1 200 000.00 1 200 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00 3 250 000.00 3 1250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00	2 127 976.02 2 705 695.86 1 896 336.62 2 624 175.32 3 476 251.71 12 830 435.53 12 830 435.53 12 830 435.53 14 830 435.53 1 847 024.71 1 199 697.60 903 577.38 1 485 429.23 2 279 667.15 1 379 270.41 1 966 456.98 1 891 995.13 2 338 882.65 2 532 272.38 691 821.64 2 939 581.65 1 943 2961.7 505 309.78 1 091 644.90 1 547 610.10 1 230 269.06	0.32 0.41 0.29 0.39 0.52 1.93 1.93 1.93 0.18 0.14 0.22 0.34 0.21 0.30 0.28 0.35 0.38 0.10 0.44 0.29 0.08 0.08 0.16 0.16 0.17 0.18

Bezei	chnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	hen, variabler Zins			
USD				
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35 BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	1 600 000.00	1 635 384.97	0.25
USD USD	BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-14.05.30 BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	2 400 000.00 1 000 000.00	2 456 420.97 1 015 061.81	0.37
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 300 000.00	2 207 416.95	0.33
USD	DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	2 800 000.00	2 828 525.23	0.42
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	1 250 000.00	1 237 114.41	0.19
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	3 200 000.00	3 229 877.76	0.48
USD TOTAL	METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	2 100 000.00	2 112 442.50 16 722 244.60	0.32 2.51
	nleihen, variabler Zins		16 722 244.60	2.51
	ury-Notes, fester Zins			
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.08.54	10 100 000.00	9 031 609.38	1.36
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	1 000 000.00	1 018 750.00	0.15
TOTAL	USD		10 050 359.38	1.51
Total T	reasury-Notes, fester Zins		10 050 359.38	1.51
Total V	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		468 445 066.41	70.37
Aktie	n			
Verei USD	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO'	2 100 000.00	2 135 406.00	
Verei USD TOTAL	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten	2 100 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00	0.32 0.32
Verei USD TOTAL Total A	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten	2 100 000.00	2 135 406.00	0.32
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten iktien ury-Bills, Nullcoupon		2 135 406.00 2 135 406.00	0.32 0.32
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25	2 100 000.00 13 500 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00	0.32 0.32
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD USD	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25		2 135 406.00 2 135 406.00	0.32
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD TOTAL Total T	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD		2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50	0.32 0.32 2.01 2.01
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD TOTAL Total T TOTAL TOTAL TOTAL TOTAL TOTAL TOTAL TOTAL USD	nigte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon		2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50	2.01 2.01
Verei USD TOTAL Total A TOTAL	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien Liktien AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97	2.01 2.01 2.01 0.58 0.58
Verei USD TOTAL Total A TOTAL Total T TOTAL TOTA	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien MERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09	0.32 0.32 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD TOTAL Total T USD USD USD USD USD USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten kitien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon s, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	11 600 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39	0.32 0.32 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34
Verei USD TOTAL Total A USD USD TOTAL Total T USD USD USD USD USD USD USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien MERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.31
USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten kitien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon s, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	11 600 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 000 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.31 0.15 0.19
USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon 5, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	11 600 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 000 000.00 1 250 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.31 0.15 0.19
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD TOTAL Total T Total T USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon 5, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.150000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 750 000.00 1 550 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.15 0.19 0.35 0.11
USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien MURY-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.55000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.55000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE ILC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 1 100 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 750 000.00 1 550 000.00 1 250 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.31 0.15 0.19 0.35 0.11
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien Litten LITTURE STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.55000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE ILC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 1 000 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 750 000.00 1 550 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 14 76 323.97 10 06 005.51 12 55 377.34 23 33 540.32 754 538.56 14 76 842.82 12 37 104.38 1452 340.46	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.31 0.15 0.19 0.35 0.11 0.22
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten kitien urry-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTINERS LP 4.00000% 21-01.03.31 COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 1 100 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 750 000.00 1 550 000.00 1 250 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38 1 452 340.46 2 324 132.27	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 0.58 0.15 0.34 0.31 0.19 0.35 0.11 0.22 0.19
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien Litten LITTURE STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD Teasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.55000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE ILC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	11 600 000.00 1 100 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 750 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00 2 300 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 14 76 323.97 10 06 005.51 12 55 377.34 23 33 540.32 754 538.56 14 76 842.82 12 37 104.38 1452 340.46	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.0
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 250 000.00 750 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 3 750 000.00 3 750 000.00 3 750 000.00 3 750 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38 1 452 340.46 2 324 132.27 2 225 273.62	0.32 0.32 0.32 0.32 0.32 0.32 0.58 0.15 0.34 0.31 0.15 0.19 0.35 0.11 0.22 0.19 0.22 0.35 0.33 0.25
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	migte Staaten BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien ury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon 5, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LIC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.750000% 24-15.03.54	11 600 000.00 1 000 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 250 000.00 750 000.00 1 250 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 14 32 397 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38 1 452 340.46 2 324 132.27 2 225 273.62 1 666 704.34	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.0
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon 5, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51 COMSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52 ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54	11 600 000.00 1 000 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38 1 452 340.46 2 324 132.27 2 225 273.62 1 666 704.34 855 857.45 1 407 847.34 1 544 071.28	0.32 0.32 0.32 0.32 0.32 0.32 0.58 0.15 0.34 0.31 0.15 0.19 0.35 0.11 0.22 0.19 0.22 0.35 0.33 0.25 0.13 0.21 0.23
Verei USD TOTAL Total A Treas USD	BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51 CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 EAST OHIO GAS COTHE-144A 1.30000% 20-15.06.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52 ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54 ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.60000% 23-01.05.28	13 500 000.00 11 600 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 2 300 000.00 1 750 000.00 1 550 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38 1 452 340.46 2 324 132.27 2 225 273.62 1 666 704.34 855 857.45 1 407 847.34 1 544 071.28 1 156 797.93	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.0
Verei USD TOTAL Total A Treas USD USD TOTAL Total T	BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO' Vereinigte Staaten Iktien AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.08.24-07.08.25 USD reasury-Bills, Nullcoupon 5, fester Zins AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35 ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32 ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30 BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29 BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37 CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31 COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26 COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51 COMSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54 EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52 ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54	11 600 000.00 1 000 000.00 1 000 000.00 2 275 000.00 2 100 000.00 1 250 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 2 300 000.00 1 550 000.00 1 550 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00 1 750 000.00	2 135 406.00 2 135 406.00 2 135 406.00 3 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 13 395 307.50 3 860 060.46 976 323.97 2 254 792.09 2 066 795.39 1 006 005.51 1 255 377.34 2 333 540.32 754 538.56 1 476 842.82 1 237 104.38 1 452 340.46 2 324 132.27 2 225 273.62 1 666 704.34 855 857.45 1 407 847.34 1 544 071.28	0.32 0.32 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.01 2.0

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	1 500 000.00	1 478 439.24	0.22
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	1 700 000.00	1 727 966.73	0.26
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29 JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	2 300 000.00 1 150 000.00	2 356 965.71 1 168 024.20	0.35
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	2 400 000.00	2 507 191.20	0.18
USD	LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62	2 400 000.00	2 249 377.32	0.34
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	1 225 000.00	1 266 603.45	0.19
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	1 225 000.00	1 273 163.32	0.19
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	750 000.00	774 556.83	0.12
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	2 300 000.00	2 338 565.64	0.35
USD USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28 NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	1 400 000.00 1 750 000.00	1 443 671.26 1 807 841.07	0.22
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	2 000 000.00	1 980 437.50	0.27
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26	1 150 000.00	1 164 026.46	0.17
USD	REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	4 600 000.00	4 760 013.02	0.72
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	3 200 000.00	3 199 328.96	0.48
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	2 300 000.00	2 335 536.63	0.35
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	2 600 000.00	2 583 301.24	0.39
USD	SIEMENS FUNDING BV-144A 5.80000% 25-28.05.55	4 000 000.00	4 050 720.00	0.61
USD	SIXTH STREET LENDING PARTNERS-144A 6.12500% 25-15.07.30	2 400 000.00	2 425 643.42	0.36
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.0000% 17-12.01.27	1 600 000.00	1 579 197.14	0.24
USD USD	SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	2 300 000.00 3 300 000.00	2 346 302.06 3 310 758.00	0.35
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	4 700 000.00	4 781 554.40	0.30
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	4 200 000.00	4 150 228.91	0.62
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	1 500 000.00	1 513 651.60	0.23
USD	VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	1 700 000.00	1 786 765.57	0.27
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	1 600 000.00	1 551 818.24	0.23
USD	VICI PROPERTIES LP //CI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	2 000 000.00	1 959 539.20	0.29
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27	4 100 000.00	4 097 283.75	0.62
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	1 300 000.00	1 247 869.95	0.19
TOTAL	USD		108 075 443.90	16.24
Note	s, variabler Zins			
USD USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	1 700 000.00	1 475 401.57	0.22
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	600 000.00	612 140.40	0.09
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 266 000.00	1 215 074.16	0.18
USD	HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	2 200 000.00	2 308 744.09	0.35
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	1 000 000.00	988 086.79	0.15
TOTAL	USD		6 599 447.01	0.99
Total N	otes, variabler Zins		6 599 447.01	0.99
Medi	um-Term Notes, fester Zins			
USD USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 500 000.00	1 504 373.14	0.23
USD	NBN CO LTD-144A 6.0000% 23-06.10.33	2 850 000.00	3 003 151.45	0.45
TOTAL	USD		4 507 524.59	0.68
Total N	ledium-Term Notes, fester Zins		4 507 524.59	0.68
Medi	um-Term Notes, variabler Zins			
USD	COMMONNAL ATTI DANIZ ATCOMUNA 144A CUD 2 C1092 AVAD 10 12 OO 24	1 700 000 00	1 504 161 22	0.24
USD	COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	1 700 000.00 4 000 000.00	1 594 161.32 4 124 324.32	0.24
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	2 000 000.00	2 153 078.98	0.32
TOTAL		2 333 333.00	7 871 564.62	1.18
	ledium-Term Notes, variabler Zins		7 871 564.62	1.18
Anlei	hen, fester Zins			
USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	815 000.00	838 685.54	0.13
USD	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 6.25000% 23-15.10.53	1 700 000.00	1 782 105.07	0.27

Bezeichnung USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.52 USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 6.00000% 24-01.06.54 USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 TOTAL USD Total Anleihen, fester Zins Anleihen, variabler Zins	Nominal 750 000.00 1 440 000.00 2 850 000.00 1 150 000.00	kontrakten/Swaps (Erl. 1) 747 811.19 1 425 516.80 2 792 533.65	
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 6.00000% 24-01.06.54 USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 TOTAL USD Total Anleihen, fester Zins	1 440 000.00 2 850 000.00	1 425 516.80 2 792 533.65	vermögens
USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 6.00000% 24-01.06.54 USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 TOTAL USD Total Anleihen, fester Zins	2 850 000.00	2 792 533.65	0.11
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 TOTAL USD Total Anleihen, fester Zins			0.2
TOTAL USD Total Anleihen, fester Zins	1 150 000.00		0.42
Total Anleihen, fester Zins		1 138 262.20	0.17
		8 724 914.45 8 724 914.45	1.31
USD			
USD DNB BANK ASA-144A 5.896%/VAR 22-09.10.26	1 200 000.00	1 204 588.26	0.18
TOTAL USD		1 204 588.26	0.18
Total Anleihen, variabler Zins		1 204 588.26	0.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		152 514 196.33	22.91
Notes, fester Zins			
USD	1 000 000 00	975 211 25	0.13
USD	1 000 000.00	875 211.35 1 596 538 28	
USD	1 600 000.00	1 586 538.28	0.24
USD USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	1 600 000.00 2 100 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21	0.24
USD USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88	0.24 0.32 0.14
USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84	0.24 0.32 0.14 0.26
USD USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00 2 300 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84 2 166 765.87	0.24 0.32 0.14 0.26 0.33
USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54 USD MARS INC-144A 5.00000% 25-01.03.32	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84	0.24 0.32 0.14 0.26 0.33
USD USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54 USD MARS INC-144A 5.00000% 25-01.03.32 USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00 2 300 000.00 1 000 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84 2 166 765.87 1 003 362.83	0.24 0.33 0.14 0.26 0.33 0.19
USD USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54 USD MARS INC-144A 5.00000% 25-01.03.32 USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.03.35 USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00 2 300 000.00 1 000 000.00 1 800 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84 2 166 765.87 1 003 362.83 1 793 248.13	0.24 0.33 0.14 0.26 0.33 0.11 0.27
USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54 USD MARS INC-144A 5.00000% 25-01.03.32 USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.03.35 USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00 2 300 000.00 1 000 000.00 1 800 000.00 2 110 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84 2 166 765.87 1 003 362.83 1 793 248.13 2 046 910.92	0.24 0.32 0.14 0.26 0.33 0.15 0.27 0.31
USD USD AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54 USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28 USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35 USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34 USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54 USD MARS INC-144A 5.00000% 25-01.03.32 USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.03.35 USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 600 000.00 2 100 000.00 950 000.00 1 700 000.00 2 300 000.00 1 000 000.00 1 800 000.00 2 110 000.00	1 586 538.28 2 113 012.21 956 930.88 1 702 244.84 2 166 755.87 1 003 362.83 1 793 248.13 2 046 910.92 1 166 558.47	0.13 0.24 0.33 0.14 0.26 0.33 0.15 0.27 0.31

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

2 800 000.00

2 857 521.61

2 857 521.61

2 857 521.61

23 956 961.08

Investment Fonds, open end

USD

TOTAL USD

Total Anleihen, fester Zins

Luxe	mburg				
USD	UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	90.00	1 047 795.30	0.16	
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	685.00	7 957 987.50	1.20	
TOTAL	FOTAL Luxemburg 9 005 782.80				
Total I	Total Investment Fonds, open end 9 005 782.80				
Total 0	Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 9 005 782.80				
Total o	Total des Wertpapierbestandes 653 922 G				

0.43

0.43

0.43

3.60

FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

	Bewertung in USD
	NR Kursgewinn
	(-verlust) auf Futures/
Anzahl/	Devisentermin-

kontrakten/Swaps (Erl. 1)

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

Total D	Perivative Instrumente	70 656.22	0.01	
Total D	erivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	70 656.22	0.01	
TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen	70 656.22	0.01	
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.25	127.00	63 500.00	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	-370.00	-118 515.81	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	423.00	105 750.00	0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	102.00	19 922.03	0.00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

Total Devise	enterminkontrakte				1 975 605.75	0.30
USD	1 369 500.18	CHF	1 131 300.00	16.6.2025	-9 663.87	0.00
EUR	1 622 300.00	USD	1 831 618.56	2.6.2025	10 097.51	0.00
USD	1 833 210.36	EUR	1 622 300.00	16.6.2025	-9 964.58	0.00
USD	713 334.48	JPY	103 835 300.00	16.6.2025	-7 298.41	0.00
USD	167 760.52	CHF	140 400.00	16.6.2025	-3 400.65	0.00
USD	703 353.45	JPY	103 536 800.00	16.6.2025	-15 207.81	0.00
EUR	12 836 400.00	USD	14 285 334.32	16.6.2025	298 732.04	0.04
CHF	13 029 600.00	USD	15 544 404.92	16.6.2025	339 936.94	0.05
JPY	8 800 209 000.00	USD	59 702 424.40	16.6.2025	1 372 374.58	0.21

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 228 467.42	0.48
Andere Aktiva und Passiva	6 471 056.10	0.97
Total des Nettovermögens	665 667 792.11	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		586 452 812.32	500 938 992.11	508 295 783.84
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		124 367.2680	166 728.2680	224 842.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		402.03	369.60	332.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		404.12	368.12	332.16
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		40 027.0130	19 979.9050	71 786.3120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		197.35	181.62	163.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		198.38	180.89	163.37
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		98 404.6450	170 249.8010	207 926.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		214.99	196.76	176.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		216.11	195.97	176.02
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		30 721.2470	149 388.8020	32 110.3290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		216.99	198.43	177.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		218.12	197.64	177.41
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		275 837.9120	266 001.4760	251 993.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.35	110.06	102.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.95	109.62	102.46
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		82 133.8510	74 159.9010	190 981.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.70	118.87	108.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.36	118.39	108.18
Klasse I-X-mdist ²	LU2859749256			
Aktien im Umlauf		1 138 938.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.14	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.67	-	-
Klasse K-X-acc	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.33	121.08	108.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		133.02	120.60	108.29
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		82 605.0100	84 568.1880	88 797.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.03	73.83	70.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75.42	73.53	70.98
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		154 747.2450	167 700.0670	179 658.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		366.36	339.44	307.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		368.27	338.08	307.44
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		73 034.7740	87 388.6800	96 200.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137.33	132.81	125.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		138.04	132.28	125.32

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse P-mdist	LU0459103858			
Aktien im Umlauf		564 253.9400	658 096.8520	1 044 626.7240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.42	72.86	69.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		74.81	72.57	69.71
Klasse Q-6%-mdist	LU1240777455			
Aktien im Umlauf		12 725.6380	14 252.3550	12 959.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.73	88.79	84.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.20	88.43	84.91
Klasse Q-acc	LU0396369646			
Aktien im Umlauf		47 396.4100	48 347.8160	61 071.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		157.27	144.93	130.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		158.09	144.35	130.56
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777299			
Aktien im Umlauf		59 664.3400	74 998.0230	95 811.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.20	115.62	108.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.83	115.16	108.51
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1004768518			
Aktien im Umlauf		6 498.9880	7 090.8940	10 671.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.51	123.40	113.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.19	122.91	113.21
Klasse Q-mdist	LU1240777539			
Aktien im Umlauf		69 754.3540	63 541.9520	65 130.3120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.05	86.71	82.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		89.51	86.36	82.51
Klasse U-X-acc	LU0396371030			
Aktien im Umlauf		3 964.1320	5 205.1050	6 463.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		25 279.92	23 120.75	20 670.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		25 411.38	23 028.27	20 670.37
Klasse (AUD hedged) U-X-acc³	LU2661945795			
Aktien im Umlauf		2 164.7700	2 422.7540	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		11 875.29	10 925.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD		11 937.04	10 882.01	-
Klasse U-X-dist⁴	LU0396370909			
Aktien im Umlauf		3 483.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 392.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		10 446.96	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734875			
Aktien im Umlauf		3 617.0000	4 327.0000	1 773.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 006.72	8 827.58	8 829.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		9 053.55	8 792.27	8 829.60

¹ Siehe Erläuterung 1 ² Erste NAV 9.8.2024 ³ Erste NAV 16.10.2023 ⁴ Erste NAV 28.10.2024

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	9.8%	10.8%	-0.3%
Klasse I-A1-acc	USD	9.7%	10.7%	-0.4%
Klasse I-B-acc	USD	10.3%	11.3%	0.1%
Klasse I-X-acc	USD	10.4%	11.4%	0.2%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	5.8%	7.0%	-3.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	8.4%	9.4%	-2.6%
Klasse I-X-mdist ¹	USD	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	10.3%	11.4%	0.1%
Klasse P-6%-mdist	USD	8.9%	10.0%	-1.1%
Klasse P-acc	USD	8.9%	10.0%	-1.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	4.4%	5.6%	-5.0%
Klasse P-mdist	USD	8.9%	10.0%	-1.1%
Klasse Q-6%-mdist	USD	9.5%	10.6%	-0.6%
Klasse Q-acc	USD	9.5%	10.6%	-0.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	4.9%	6.1%	-4.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.6%	8.6%	-3.4%
Klasse Q-mdist	USD	9.5%	10.6%	-0.6%
Klasse U-X-acc	USD	10.3%	11.4%	0.2%
Klasse (AUD hedged) U-X-acc	AUD	9.7%	-	-
Klasse U-X-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	10.4%	11.4%	0.2%
Benchmark: ²				
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index	USD	9.2%	11.1%	-0.1%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged EUR)	EUR	7.4%	9.0%	-3.0%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged CHF)	CHF	4.6%	6.3%	-3.9%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged AUD)	AUD	8.5%	-	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 standen US-Staatsanleihen unvermindert im Fokus, da sich das Inflationsumfeld verbesserte und die US-Notenbank Fed folglich in der Lage war, den Leitzins vor Ende des Kalenderjahres um 100 Basispunkte zu senken. Die US-Präsidentschaftswahlen und die letztliche Wiederwahl von Präsident Trump erhöhten die Volatilität an sämtlichen Märkten für Risikoanlagen, denn die Politik der neuen US-Regierung führte zu Unsicherheit hinsichtlich des Tempos und des Ausmasses weiterer Zinsschritte der US-Notenbank Fed. Anfang April führten die Ankündigung von Präsident Trump zum sogenannten «Tag der Befreiung» sowie die Kostensenkungsmassnahmen der DOGE-Behörde zu einer erhöhten Anleihenvolatilität weltweit, da die Bedenken um das globale Wachstum zunahmen. Die Renditeaufschläge für US-Hochzinsanleihen beendeten das Jahr letztlich nahezu unverändert, während die Renditen im Vergleich zum Durchschnitt der letzten 15 Jahre auf einem hohen Niveau blieben.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Höhere Renditen und Carry-Effekte wirkten sich positiv auf die Performance an den Hochzinsmärkten aus und trugen ebenfalls zur Gesamtperformance bei. Ferner wirkten sich die relativ hohen Carry-Komponenten des Fonds positiv aus, während die Renditeaufschläge bei US-Hochzinsanleihen im Berichtszeitraum unverändert blieben. Der Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen leistete einen Beitrag zum Gesamtergebnis im Berichtszeitraum. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Reihe von Branchen und Emittenten innerhalb des USD-Hochzinsmarktes sowie in ausgewählte europäische Kreditnehmer, um Relative-Value Chancen zu nutzen. Die Fondsduration betrug am Ende des Berichtszeitraums 3,05 Jahre und lag damit unter dem Vorjahreswert.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	96.84
Mauritius	0.22
Bermuda	0.25
Irland	0.28
Panama	0.31
Österreich	0.32
Frankreich	0.39
Ägypten	0.41
Deutschland	0.47
Japan	0.49
Italien	0.56
Liberia	0.65
Australien	0.72
Niederlande	0.74
Cayman-Inseln	0.83
Jersey	1.21
Multinational	2.01
Luxemburg	2.33
Grossbritannien	3.29
Kanada	3.29
Vereinigte Staaten	78.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	32.18
Erdöl	6.43
Telekommunikation	4.94
Diverse Dienstleistungen	4.25
Verkehr & Transport	3.70
Gastgewerbe & Freizeit	3.42
Internet, Software & IT-Dienste	3.16
Energie- & Wasserversorgung	3.05
Baugewerbe & Baumaterial	2.80
Bergbau, Kohle & Stahl	2.71
Maschinen & Apparate	2.54
Detailhandel, Warenhäuser	2.45
Elektrische Geräte & Komponenten	2.40
Länder- & Zentralregierungen	2.32
Immobilien	2.29
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.15
Banken & Kreditinstitute	2.03
Gesundheits- & Sozialwesen	1.63
Computer & Netzwerkausrüster	1.33
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.32
Chemie	1.30
Fahrzeuge	1.29
Anlage fonds	1.12
- Versicherungen	0.97
Elektronik & Halbleiter	0.76
Diverse Konsumgüter	0.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.53
Gummi & Reifen	0.49
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.31
- Verpackungsindustrie	0.29
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.27
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.17
Nichteisenmetalle	0.17
Umwelt & Recycling	0.11
TOTAL	96.84

Nettovermögensaufstellung

U	১	L

Aktiva	31.5.2025	
Wertpapierbestand, Einstandswert	560 575 131.62	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 365 927.21	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	567 941 058.83	
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 889 779.64	
Andere liquide Mittel (Margins)	997 330.86	
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	951 926.25	
Forderungen aus Zeichnungen	5 001 691.04	
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 217 642.82	
Forderungen aus Dividenden	2.97	
Andere Aktiva	21 831.19	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	152 515.63	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	873 735.26	
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	3 406 704.64	
TOTAL Aktiva	591 454 219.13	
Passiva		
Kontokorrentkredit	-344 343.97	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 329.66	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 474 968.21	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-999.40	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-160 534.19	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 231.38	
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 765.57	
TOTAL Passiva	-5 001 406.81	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	586 452 812.32	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erträge	1.6.2024-31.5.202
Zinsertrag auf liquide Mittel	423 859.82
Zinsen auf Wertpapiere	35 975 619.73
Dividenden	50 144.59
	1 960 835.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	220 991.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	642 540.27
TOTAL Erträge	39 273 992.14
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-511 756.65
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 046 576.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-111 077.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 126.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 018.73
TOTAL Aufwendungen	-2 771 555.7
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	36 502 436.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 239 925.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	621 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	303 330.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-403 534.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-673 536.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 150 913.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 001 217.34
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 542 361.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	34 960 074.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 107 949.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	103 422.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	192 851.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	770 740.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 043 694.30
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 218 658.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	47 178 733.23

Veränderung des Nettovermögens

	555
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	500 938 992.11
Zeichnungen	282 649 891.04
Rücknahmen	-235 369 320.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	47 280 570.31
Ausbezahlte Dividende	-8 945 483.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	36 502 436.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 542 361.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 218 658.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	47 178 733.23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	586 452 812.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 728.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 967.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 328.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	124 367.2680
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 979.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 299.0430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 251.9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 027.0130
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 249.8010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 235.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 080.8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	98 404.6450
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 388.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 626.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180 294.1030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 721.2470
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	266 001.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 357.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 521.2480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	275 837.9120
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 159.9010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 599.9500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 626.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 133.8510
Klasse	I-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 425 647.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-286 709.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 138 938.0000

Klasse	К-Х-асс
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 000.0000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 568.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 965.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 928.8970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 605.0100
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 700.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 805.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 758.7130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	154 747.2450
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 388.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 940.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 294.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 034.7740
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	658 096.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 451.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 294.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	564 253.9400
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 252.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 526.7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 725.6380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 347.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	484.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 436.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 396.4100
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 998.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	455.8730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 789.5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 664.3400
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 090.8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-591.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 498.9880
Klasse Arzahl der Aktion im Umlauf zu Peginn der Geschäftsiahrer	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 541.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 223.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 010.5980 60.754.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 754.3540

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 205.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 700.5270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 941.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 964.1320
Klasse	(AUD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 422.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-257.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 164.7700
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 966.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-483.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 483.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 327.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 121.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 831.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 617.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4677
I-X-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4716
I-X-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4663
I-X-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.4701
I-X-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4663
I-X-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4701
I-X-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4695
I-X-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4630
I-X-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4618
P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3677
P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3705
P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3754
P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3786
P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3811
P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3762
P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3788
P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.3751
P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.3765
P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3780
P-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.3722
P-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.3706
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3352
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.3365
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.3411
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.3441
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.3466
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.3423

¹ Siehe Erläuterung 5

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.3447
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.3416
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.3440
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.3432
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.3381
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.3368
Q-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4422
Q-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4457
Q-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4519
Q-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4559
Q-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.4592
Q-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.4535
Q-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.4568
Q-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.4526
Q-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.4544
Q-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.4564
Q-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.4496
Q-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.4480
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.3989
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.4006
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4063
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4101
Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4132
Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4083
Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.4114
Q-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4077
Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4108
Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4101
Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4042
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4028
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.0000
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	51.3279
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	61.6783
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	54.3702
U-X-UKdist-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	55.9175
U-X-UKdist-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	54.8943
U-X-UKdist-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	58.1747
U-X-UKdist-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	59.9169
U-X-UKdist-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	57.3152
U-X-UKdist-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	55.1037
U-X-UKdist-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	58.7588
U-X-UKdist-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	57.9195

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Bewertung in USD

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Nominal Nontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Vereinigte Staaten USD GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z' 3 625 000.00 3 664 041.25 TOTAL Vereinigte Staaten 3 664 041.25 Notes, fester Zins EUR EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-5 7.25000% 23-30.04.30 1 710 000.00 2 057 754.15 EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 1 000 000.00 1 189 174.37 EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723 07	
SOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD '2' 3 625 000.00 3 664 041.25	
TOTAL Vereinigte Staaten 3 664 041.25 Total Aktien 3 664 041.25 Notes, fester Zins EUR EUR MLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30 1 710 000.00 2 057 754.15 EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 1 000 000.00 1 189 174.37 EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR 5 178 086.97 GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	
Total Aktien 3 664 041.25 Notes, fester Zins EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30 1 710 000.00 2 057 754.15 EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 1 000 000.00 1 189 174.37 EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR 5 178 086.97 GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.62 0.62
Notes, fester Zins EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30 1 710 000.00 2 057 754.15 EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 1 000 000.00 1 189 174.37 EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.62
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30 1 710 000.00 2 057 754.15 EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 1 000 000.00 1 189 174.37 EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.02
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28 1 000 000.00 1 189 174.37 EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29 1 675 295.00 1 931 158.45 TOTAL EUR 5 178 086.97 GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.35
TOTAL EUR 5 178 086.97 GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-5 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-5 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.20
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.33
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27 2 975 000.00 3 948 329.49 GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	0.88
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30 1 900 000.00 2 613 723.07	
	0.67
TOTAL CO.	1.12
USD	
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28 2 425 000.00 1 898 720.44 USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28 1 390 000.00 1 403 894.63	0.32
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27 2 640 000.00 2 627 334.87	0.24
USD BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35 865 000.00 871 158.80	0.15
USD BOEING CO/THE 6.52800% 24-01.05.34 2 670 000.00 2 849 882.84	0.49
USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27 345 000.00 346 585.62	0.06
USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44 595 000.00 489 421.12	0.08
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27 2 365 000.00 2 363 202.60 USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28 825 000.00 821 092.22	0.40
USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28 825 000.00 821 092.22 USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25 2 450 000.00 2 434 295.50	0.14
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 7.87500% 24-15.05.32 1 350.000.00 1 367.136.90	0.23
USD HB FULLER CO 4.00000% 17-15.02.27 1 278 000.00 1 252 036.66	0.21
USD ICAHN ENTERPRISES LPFINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26 2 373 000.00 2 350 766.41	0.40
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 5.00000% 17-15.10.27 1 275 000.00 1 114 299.00	0.19
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.36 515 000.00 473 294.01	0.08
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.46 385 000.00 313 035.41 USD NEWELL RUBBERMAID INC 6.37500% 24-15.05.30 975 000.00 915 958.67	0.05
USD NORDSTROM INC 4.25000% 21-01.08.31 325 000.00 281 263.40	0.16
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15 11.28 589 000.00 620 419.62	0.11
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.0000% 18-01.02.28 1 497 000.00 1 476 830.77	0.25
<u>USD</u> PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28 1 040 000.00 1 014 735.28	0.17
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29 1150 000.00 1231 258.62	0.21
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27 1 267 000.00 1 333 517.50 USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28 440 000.00 441 064.99	0.23
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.75000% 24-15.10.32 490 000.00 486 931.91	0.08
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26 2 635 000.00 2 630 659.49	0.45
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26 1 257 000.00 1 237 161.64	0.21
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-04.06.38 1 829 000.00 1 907 886.60	0.33
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 22-15.06.30 2 300 000.00 2 322 536.13	0.40
USD TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30 1 397 000.00 1 388 736.61 USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29 2 355 000.00 2 236 900.76	0.24
USD VIASAT INC-144A 7.50000% 23-30.05.31 1 555 000.00 2 236 900.76	0.38
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.0000% 20-15.07.28 1 690 000.00 1 646 795.15	0.28
USD VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 4.25000% 20-31.01.31 2 210 000.00 2 000 065.69	0.34
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 8.12500% 24-15.08.29 490 000.00 513 404.85	0.09
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30 1 038 000.00 947 321.69	0.16
TOTAL USD 48 850 237.32	
Total Notes, fester Zins 60 590 376.85	8.33

	Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezeichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	1 600 000.00	1 857 457.92	0.32
TOTAL EUR		1 857 457.92	0.32
USD			
USD EDISON INTERNATIONAL-SUB 7.875%/VAR 23-15.06.54	950 000.00	914 016.76	0.15
USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66 TOTAL USD	2 735 000.00	2 683 571.61 3 597 588.37	0.46
Total Notes, variabler Zins		5 455 046.29	0.93
Total Hotes, variable 2113		3 433 040.23	0.33
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	1 730 000.00	1 751 839.52	0.30
TOTAL USD		1 751 839.52	0.30
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 751 839.52	0.30
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 275 000.00	1 480 442.44	0.25
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	3 000 000.00	3 592 725.67	0.61
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30 TOTAL EUR	1 420 000.00	1 591 000.70 6 664 168.81	0.27 1.13
TOTAL EUR		0 004 100.01	1.13
GBP			
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	1 980 000.00	2 830 336.74	0.48
TOTAL GBP		2 830 336.74	0.48
USD			
USD NORDSTROM INC 6.95000% 98-15.03.28 USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	420 000.00 1 700 000.00	422 905.21 1 469 542.90	0.08
VZ SECORED FINANCING BV-1444A 3.00000 % 22-13.01.32 TOTAL USD	1 700 000.00	1 892 448.11	0.23
Total Anleihen, fester Zins		11 386 953.66	1.94
Total Fillionery Footo Ellip		11 300 333100	
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	1 100 000.00	1 212 810.28	0.21
TOTAL EUR		1 212 810.28	0.21
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	1 350 235.68	0.23
TOTAL GBP		1 350 235.68	0.23
Total Anleihen, variabler Zins		2 563 045.96	0.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		85 411 303.53	14.56
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen gerege Treasury-Bills, Nullcoupon	lten Markt gel	nandelt werden	
USD	11 750 000 00	11 153 004 33	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.10.24-30.10.25 TOTAL USD	11 350 000.00	11 152 084.38 11 152 084.38	1.90 1.90
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		11 152 084.38	1.90
том пеазму выз, нинеоирон		11 132 004.30	1.50

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-

Anzahl/

in % des

Netto-

kontrakten/Swaps (Erl. 1) Nominal Bezeichnung vermögens Notes, fester Zins USD USD AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29 1 960 000.00 2 008 333.60 0.34 0.23 USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27 1 332 000.00 1 335 119.54 USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 8.25000% 24-01.02.29 1 960 000.00 2 026 875.20 0.35 USD ACUSHNET CO-144A 7.37500% 23-15.10.28 890 000.00 922 224.23 0.16 USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.87500% 16-15.07.32 1 655 000.00 1 570 904.81 0.27 ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 5.00000% 19-30.09.27 USD 652 000.00 644 416.85 0.11 AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28 1 796 000.00 1 769 901.43 0.30 USD USD ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27 2 875 000.00 2 839 391.69 0.48 USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28 0.47 USD AMENTUM HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-01.08.32 2 000 000.00 2 040 168.00 0.35 AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26 USD 842 000.00 280 187.14 0.05 USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29 805 000.00 790 492.01 0.14 LISD AMERICAN AIRLINES INC-144A 8 50000% 23-15 05 29 1 275 000 00 1 321 046 63 0.23 USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28 0.42 USD AMN HEALTHCARE INC-144A 4.00000% 20-15.04.29 2 000 000.00 1 837 703.60 0.31 AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30 0.38 USD 2 279 000.00 2 203 773.86 USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28 600 000.00 599 026.26 0.10 USD ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31 3 223 000 00 3 332 504 65 0.57 ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29 USD 0.65 USD ARSENAL AIC PARENT LLC-144A 8.00000% 23-01.10.30 1 720 000.00 1 806 221.88 0.31 ARTERA SERVICES LLC-144A 8.50000% 24-15.02.31 0.42 USD 2 915 000.00 2 477 174.87 USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29 2 015 000.00 1 915 540.81 0.33 USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28 740 000.00 751 142.92 0.13 ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29 0.35 USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28 2 954 000.00 2 849 734.73 0.49 0.10 USD ASHTON WOODS FINANCE CO-144A 4.62500% 21-01.08.29 630 000.00 593 856.96 USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28 670 000.00 672 807.97 0.12 ASSUREDPARTNERS INC-144A 7.50000% 24-15.02.32 USD 1 753 000.00 1 876 507.61 0.32 ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30 0.29 USD ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31 1 812 000.00 1 645 885.08 0.28 USD AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28 4 021 000.00 3 887 197.61 0.66 USD BATH & BODY WORKS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30 1 798 000.00 1 836 473.61 0.31 USD 2 665 421.64 BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29 2 646 000.00 0.45 USD BLOCK INC 6.50000% 24-15.05.32 0.17 USD BLUE RACER MIDSTREAM/FINANCE CORP-144A 7.25000% 24-15.07.32 1 270 000.00 1 316 722.03 0.22 USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 23-15.11.30 1 610 000.00 1 728 025.88 0.30 BOMBARDIER INC-144A 7.25000% 24-01.07.31 USD 500 000.00 515 625.50 0.09 USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29 2 715 000.00 2 894 694.99 0.49 USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28 0.57 BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.87500% 24-01.07.29 0.17 USD 978 000.00 1 005 564.93 USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32 755 000.00 762 065.29 0.13 CA MAGNUM HOLDINGS-144A 5.37500% 21-31.10.26 USD 1 323 000.00 1 306 462.50 0.22 USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32 1 335 000.00 1 345 740.07 0.23 USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27 472 000.00 472 693.37 0.08 CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28 2 452 000.00 0.41 USD 2 430 686.97 USD CAMELOT RETURN MERGER SUB INC-144A 8.75000% 22-01.08.28 810 000.00 716 850.00 0.12 USD CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29 1 800 000.00 1 798 884.00 0.31 CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29 1 343 000.00 1 256 724.07 0.21 USD USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31 2 360 000.00 0.37 CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34 0.19 USD 1 286 000.00 1 110 117.64 USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29 573 000.00 565 084.35 0.10 LISD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30 5 405 000 00 5 159 554 08 0.88 CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30 926 763.22 0.16 USD 940 000.00 USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29 1 963 000.00 0.28 CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.75000% 23-01.07.31 0.47 USD 2 795 000.00 2 732 687.82 USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 5.12500% 19-15.08.27 1 930 000.00 1 887 978.69 0.32 USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 7.75000% 21-15.04.28 1 100 000 00 1 005 125 00 0.17 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLD-144A 7.87500% 24-01.04.30 0.17 USD 980 000.00 992 878.18 USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.2 0.26 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28 0.31 USD 1 875 000.00 1 832 140.31 USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.00000% 24-15.03.32 320 000.00 276 015.19 0.05 4 510 000.00 USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29 4 504 925.80 0.77 CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30 4 319 000.00 4 003 747.55 0.68 USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32 0.26 COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29 1 315 000.00 1 274 187.13 0.22 USD

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Beze	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	3 212 000.00	2 779 214.12	0.47
USD	COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32	1 250 000.00	1 312 971.25	0.22
USD	CQP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31	1 091 000.00	1 048 401.36	0.18
USD	CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.62500% 24-01.04.32 CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 320 000.00 400 000.00	1 244 478.04 308 148.47	0.21
USD	CSC HOLDINGS LEC-144A 5.75000% 10-01:04:20	1 415 000.00	714 261.60	0.12
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	975 000.00	659 228.50	0.11
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	1 000 000.00	937 446.20	0.16
USD	DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	1 586 000.00	1 482 023.27	0.25
USD	DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	1 965 000.00	1 920 318.73	0.33
USD	DIAMOND FORIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30	1 852 000.00	1 855 226.18	0.32
USD	DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27 DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	735 000.00 3 672 000.00	723 466.84 3 788 442.79	0.12
USD	ELEMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 791 000.00	1 719 625.43	0.29
USD	ENCINO ACQUISITION PARTNER HLD LLC-144A 8.75000% 24-01.05.31	978 000.00	1 068 149.11	0.18
USD	ENDO FINANCE HOLDINGS INC-144A 8.50000% 24-15.04.31	490 000.00	507 189.69	0.09
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 625 000.00	1 566 939.40	0.27
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 177 000.00	1 105 620.13	0.19
USD	ENVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	1 538 000.00	1 511 962.89	0.26
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27 FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	556 000.00 600 000.00	549 161.20 608 250.00	0.09
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	3 845 000.00	4 037 250.00	0.69
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.00000% 25-01.03.33	500 000.00	495 437.50	0.08
USD	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 5.87500% 22-15.04.30	790 000.00	789 457.35	0.13
USD	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32	740 000.00	738 192.62	0.13
USD	FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 12.00000% 23-01.10.28	2 575 000.00	2 762 159.08	0.47
USD	FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29	980 000.00	1 010 399.60	0.17
USD	FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.12500% 24-15.05.31	1 345 000.00 2 579 000.00	1 371 636.38 2 585 723.45	0.23
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27 FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 262 000.00	2 292 948.68	0.44
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS HLDGS LLC-144A 8.75000% 22-15.05.30	665 000.00	698 766.94	0.12
USD	GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.37500% 24-15.11.32	1 072 000.00	1 075 592.28	0.18
USD	GGAM FINANCE LTD-144A 6.87500% 24-15.04.29	1 320 000.00	1 344 670.80	0.23
USD	GLATFELTER CORP-144A 7.25000% 24-15.11.31	489 000.00	447 435.00	0.08
USD	GOAT HOLDCO LLC-144A 6.75000% 24-01.02.32	1 468 000.00	1 462 340.86	0.25
USD	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31 GRAY MEDIA INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	3 115 000.00 397 000.00	2 906 573.47 283 477.74	0.50
USD	GRAY MEDIA INC-144A 10.50000% 24-15.07.29	1 478 000.00	1 571 884.04	0.03
USD	GYP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29	1 218 000.00	1 169 970.48	0.20
USD	HERC HOLDINGS ESCROW INC-144A 7.25000% 25-15.06.33	532 000.00	547 530.10	0.09
USD	HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30	485 000.00	460 090.74	0.08
USD	HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	444 000.00	424 147.79	0.07
USD	HILTON GRAND VACATIONS BORROWR LLC-144A 6.62500% 24-15.01.32	1 960 000.00	1 957 510.37	0.33
USD	HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LL-144A 5.00000% 21-01.06.29	1 048 000.00	983 203.00	0.17
USD	HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28 ICAHN ENTERPRISES LP/ICAHN ENTERP FIN 9.75000% 24-15.01.29	2 750 000.00 1 770 000.00	2 875 884.00 1 715 094.60	0.49
USD	INSIGHT ENTERPRISES INC-144A 6.62500% 24-15.05.32	1 969 000.00	2 006 283.02	0.34
USD	INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 358 000.00	1 349 058.25	0.23
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30	1 905 000.00	1 858 922.05	0.32
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 5.62500% 20-15.07.32	1 600 000.00	1 561 159.84	0.27
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	3 765 000.00	3 933 156.19	0.67
USD	KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	2 049 000.00	1 969 314.39	0.34
USD	KNIFE RIVER HOLDING CO-144A 7.75000% 23-01.05.31 KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29	1 395 000.00 1 370 000.00	1 460 161.85 1 403 993.81	0.25
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	1 430 000.00	1 399 020.34	0.24
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 589 000.00	1 539 297.99	0.26
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 8.25000% 23-01.08.31	1 900 000.00	2 014 473.10	0.34
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.50000% 23-15.05.30	490 000.00	535 937.50	0.09
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.75000% 24-15.12.30	585 000.00	659 587.50	0.11
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.87500% 24-15.06.29	1 124 000.00	1 020 854.49	0.17
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 24-15.10.30	1 326 000.00	1 117 155.00	0.19
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.00000% 24-15.04.31 LIFEPOINT HEALTH INC-144A 11.00000% 23-15.10.30	1 777 000.00 1 700 000.00	1 470 467.50 1 868 879.70	0.25
USD	LIFEPOINT HEALTH INC-144A 11.00000 % 23-13.10.30	490 000.00	512 578.71	0.09
USD	LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31	2 255 000.00	2 330 287.68	0.40
USD	LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.00000% 19-15.05.28	1 912 000.00	1 913 825.96	0.33
USD	LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31	1 760 000.00	1 649 457.56	0.28
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 8.12500% 23-30.03.29	1 875 000.00	1 962 135.00	0.33

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	980 000.00	1 018 530.66	0.17
USD	MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC-144A 6.12500% 22-15.03.32 MASTERBRAND INC-144A 7.00000% 24-15.07.32	425 000.00 1 349 000.00	393 699.59 1 341 407.15	0.07
USD	MATADOR RESOURCES CO-144A 6.87500% 23-15.04.28	2 632 000.00	2 668 174.21	0.23
USD	MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.62500% 19-15.02.29	1 325 000.00	1 313 888.02	0.22
USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 9.25000% 23-15.04.27	904 000.00	890 521.54	0.15
USD	MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	3 735 000.00	3 453 705.83	0.59
USD	MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	3 092 000.00	3 021 670.61	0.52
USD	MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29	164 000.00	166 880.47	0.03
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	2 000 000.00	1 822 355.40	0.31
USD	NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	298 000.00	296 897.40	0.05
USD	NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	3 357 000.00	3 180 774.29	0.54
USD	NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 282 000.00	3 091 921.33	0.53
USD	NEXSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28 NORTHERN OIL AND GAS INC-144A 8.12500% 21-01.03.28	1 516 000.00 2 300 000.00	1 458 525.71 2 309 367.90	0.25
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 9.00000% 24-15.02.30	980 000.00	1 055 091.52	0.39
USD	NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	2 893 000.00	2 750 185.90	0.47
USD	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	500 000.00	508 356.00	0.09
USD	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 9.75000% 23-15.11.28	3 095 000.00	3 245 002.27	0.55
USD	ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	1 520 000.00	1 502 510.72	0.26
USD	OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 300 000.00	1 209 914.29	0.21
USD	OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 4.12500% 21-01.12.31	1 250 000.00	1 132 560.75	0.19
USD	ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	845 000.00	710 037.11	0.12
USD	OSCAR ACQCO LLC/OSCAR FINANCE INC-144A 9.50000% 22-15.04.30	2 000 000.00	1 604 161.40	0.27
USD	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	1 600 000.00	1 606 910.40	0.27
USD	PANTHER ESCROW ISSUER LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31 PIKE CORP-144A 8.62500% 23-31.01.31	1 534 000.00 2 460 000.00	1 586 928.96 2 649 616.80	0.27
USD	PRA GROUP INC-144A 8.37500% 23-31.01.31	1 490 000.00	1 503 037.50	0.45
USD	PRA GROUP INC-144A 8.87500% 24-31.01.30	1 980 000.00	2 029 572.43	0.35
USD	PRAIRIE ACQUIROR LP-144A 9.0000% 24-01.08.29	1 250 000.00	1 270 733.75	0.22
USD	PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 6.25000% 20-15.01.28	1 270 000.00	1 268 700.40	0.22
USD	RAISING CANE'S RESTAURANTS LLC-144A 9.37500% 23-01.05.29	2 005 000.00	2 127 732.06	0.36
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	1 500 000.00	1 617 380.52	0.28
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 4.80000% 20-15.05.30	500 000.00	472 193.00	0.08
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 370 000.00	1 388 495.00	0.24
USD	SABRE GLBL INC-REG-S 10.75000% 24-15.11.29	2 672 000.00	2 725 440.00	0.47
USD USD	SAKS GLOBAL ENTERPRISES LLC-144A 11.00000% 24-15.12.29 SEAGATE HDD CAYMAN 8.25000% 23-15.12.29	1 300 000.00 1 390 000.00	581 750.00 1 481 552.35	0.10
USD	SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 6.62500% 24-15.07.32	500 000.00	504 472.50	0.25
USD	SERVICE PROPERTIES TRUST-144A 8.62500% 23-15.11.31	1 270 000.00	1 352 602.01	0.23
USD	SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4 PAY-144A 4.62500% 20-01.11.26	2 535 000.00	2 530 027.85	0.43
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	3 195 000.00	2 902 877.00	0.49
USD	SIX FLAGS ENTER/THEME/CANADA'S WON-144A 6.62500% 24-01.05.32	978 000.00	997 077.84	0.17
USD	SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.87500% 21-15.11.31	847 000.00	789 286.09	0.13
USD	SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	1 464 000.00	1 438 447.49	0.25
USD	STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	1 345 000.00	1 390 150.13	0.24
USD	SUNOCO LP-144A 7.25000% 24-01.05.32	2 575 000.00	2 677 369.12	0.46
USD	TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 8.62500% 23-01.06.30	1 650 000.00	1 762 120.63	0.30
USD	TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29	1 370 000.00	1 393 431.11	0.24
USD USD	TALOS PRODUCTION INC-144A 9.00000% 24-01.02.29 TALOS PRODUCTION INC-144A 9.37500% 24-01.02.31	710 000.00 980 000.00	705 161.93 963 529.14	0.12
USD	TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	2 727 000.00	2 570 512.19	0.44
USD	TMS INTERNATIONAL CORP/DE-144A 6.25000% 21-15.04.29	500 000.00	466 374.20	0.08
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	1 170 000.00	1 189 067.49	0.20
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.62500% 24-01.03.32	980 000.00	1 001 074.90	0.17
USD	TRANSDIGM INC-144A 7.12500% 23-01.12.31	3 490 000.00	3 610 233.99	0.62
USD	TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30	245 000.00	198 695.98	0.03
USD	TRIDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	2 279 000.00	2 383 054.58	0.41
USD	TRIMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	1 206 000.00	1 135 102.39	0.19
USD	TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	3 304 000.00	2 762 332.66	0.47
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	980 000.00	993 336.82	0.17
USD	UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	4 206 000.00	4 462 057.07	0.76
USD USD	UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29 UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 683 000.00 1 590 000.00	1 493 938.59 1 486 443.30	0.25
USD	UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.0000% 23-15.08.28	1 045 000.00	1 045 668.80	0.25
USD	UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000 % 22-13.00.20	1 465 000.00	1 406 637.48	0.24
USD	USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	1 225 000.00	1 244 252.10	0.21
USD	USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	1 301 000.00	1 300 528.64	0.22

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
USD	chnung VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.87500% 23-01.02.32	Nominal 2 960 000.00	kontrakten/Swaps (Erl. 1) 3 148 984.16	vermögens 0.54
USD	VERITIV OPERATING CO-144A 10.50000% 23-01.02.32 VERITIV OPERATING CO-144A 10.50000% 23-30.11.30	2 497 000.00	2 655 821.69	0.34
USD	VIBRANTZ TECHNOLOGIES INC-144A 9.00000% 22-15.02.30	1 380 000.00	972 900.00	0.17
USD	VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	1 995 000.00	1 965 277.50	0.34
USD	VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	1 350 000.00	1 321 472.75	0.23
USD	WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32	1 330 000.00	1 383 601.66	0.24
USD	WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 002 000.00	963 040.64	0.16
USD	WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28 WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	720 000.00 280 000.00	728 510.40 285 810.56	0.12
USD	WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.29 WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.32	980 000.00	1 003 255.57	0.03
USD	WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	815 000.00	798 950.85	0.14
USD	WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	2 395 000.00	2 110 271.15	0.36
USD	WYNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.25000% 17-15.05.27	1 500 000.00	1 493 223.60	0.25
USD	ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 4.00000% 20-01.03.27	440 000.00	413 913.77	0.07
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-144A 6.50000% 24-01.06.32	1 337 000.00	1 360 833.36	0.23
USD	ZIPRECRUITER INC-144A 5.00000% 22-15.01.30	1 450 000.00	1 250 680.97	0.21
TOTAL	USD		347 684 683.77	59.29
	um-Term Notes, fester Zins		347 684 683.77	59.29
USD USD	MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	2 705 000.00	2 679 298.71	0.46
TOTAL		2 703 000.00	2 679 298.71	0.46
	ledium-Term Notes, fester Zins		2 679 298.71	0.46
USD USD	um-Term Notes, variabler Zins INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB COCO 7.700%/VAR 15-PRP UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	1 400 000.00 1 900 000.00	1 404 349.58 1 858 414.36	0.24 0.32
TOTAL	USD		3 262 763.94	0.56
Total N	ledium-Term Notes, variabler Zins		3 262 763.94	0.56
USD USD	hen, fester Zins ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-144A 7.00000% 23-15.04.28	2 250 000.00	2 299 576.50	0.39
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 7.00000% 23-15.02.30	524 000.00	537 692.12	0.09
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	3 635 000.00	3 720 709.67	0.63
USD	CONNECT FINCO SARL/CONNECT US FINC-144A 9.00000% 24-15.09.29	1 060 000.00	1 010 296.39	0.17
USD	GENESEE & WYOMING INC-144A 6.25000% 24-15.04.32	980 000.00	995 288.98	0.17
USD	HAH GROUP HOLDING CO LLC-144A 9.75000% 24-01.10.31	1 515 000.00 1 995 000.00	1 508 844.10	0.26
USD USD	HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29 ILIAD HOLDING SASU-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 000 000.00	1 992 506.25 1 055 349.25	0.34
USD	VOYAGER PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	1 800 000.00	1 859 605.20	0.32
TOTAL	USD		14 979 868.46	2.55
Total A	nleihen, fester Zins		14 979 868.46	2.55
	hen, variabler Zins			
USD				
USD	VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	3 295 000.00	3 342 365.63	0.57
TOTAL	USD		3 342 365.63	0.57
Total A	nleihen, variabler Zins		3 342 365.63	0.57
Total V	Vertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		383 101 064.89	65.33
	emittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente s, fester Zins			
	AETHON LINITED/AETHON LINITED FIN C.144A 7 50000% 24 01 10 20	1 465 000 00	1 501 206 50	0.26
USD	AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A 7.50000% 24-01.10.29 ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.62500% 24-01.09.32	1 465 000.00 975 000.00	1 501 286.59 980 128.50	0.26
USD	ARCHROCK PARTINERS EPPIN CORP-144A 0.02500% 24-01.09.32 ARCOSA INC-144A 6.87500% 24-15.08.32	2 875 000.00	2 948 280.87	0.17
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLD LLC-144A 6.62500% 24-15.10.32	975 000.00	980 628.67	0.17
		3		

D	the control of the co	Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31	2 637 000.00	2 640 694.44	0.45
USD	AXON ENTERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33	922 000.00	935 440.91	0.16
USD	BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	1 058 000.00	1 061 961.72	0.18
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	1 875 000.00	1 859 224.53	0.32
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32	1 260 000.00	1 288 620.90	0.22
USD	BRINK'S CO/THE-144A 6.50000% 24-15.06.29	1 255 000.00	1 280 520.43	0.22
USD	BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.75000% 25-01.02.30	1 345 000.00	1 388 326.48	0.24
USD	CACI INTERNATIONAL INC-144A 6.37500% 25-15.06.33	773 000.00	788 027.12	0.13
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.00000% 24-15.10.32	975 000.00	935 305.90	0.16
USD	CAPSTONE COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	1 706 000.00	1 705 686.77	0.29
USD	CERDIA FINANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31	2 669 000.00	2 742 461.53	0.47
USD	CHEMOURS CO/THE-144A 8.00000% 24-15.01.33	975 000.00	850 049.36	0.15
USD	CIVITAS RESOURCES INC-144A 9.62500% 25-15.06.33	660 000.00	660 982.18	0.11
USD	CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	980 000.00	998 139.80	0.17
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29	1 955 000.00	1 817 698.98	0.31
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31	1 245 000.00	1 119 548.32	0.19
USD	CONCENTRA HEALTH SERVICES INC-144A 6.87500% 24-15.07.32	1 465 000.00	1 507 231.56	0.26
USD	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	2 803 000.00	2 490 559.96	0.42
USD	CROWN AMERICAS LLC-144A 5.87500% 25-01.06.33	401 000.00	398 270.03	0.07
USD	DAVITA INC-144A 6.87500% 24-01.09.32	975 000.00	990 445.89	0.17
USD	ENPRO INC-144A 6.12500% 25-01.06.33	1 464 000.00	1 474 888.36	0.25
USD	EXCELERATE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	518 000.00	536 249.86	0.09
USD	GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/AAG-144A 11.50000% 24-15.08.29	500 000.00	463 750.00	0.08
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	978 000.00	990 697.38	0.17
USD	HILCORP ENERGY LP/HILCORP FIN-144A 7.25000% 24-15.02.35	1 100 000.00	1 019 100.61	0.17
USD	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNE LLC-144A 7.37500% 24-15.07.32	1 270 000.00	1 314 303.95	0.22
USD	JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	2 450 000.00	2 423 456.02	0.41
USD	LABL INC-144A 8.62500% 24-01.10.31	975 000.00	807 243.26	0.14
USD	LIGHTNING POWER LLC-144A 7.25000% 24-15.08.32	1 465 000.00	1 535 987.65	0.26
USD	METHANEX US OPERATIONS INC-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 566 000.00	1 515 450.77	0.26
USD	MOLINA HEALTHCARE INC-144A 6.25000% 24-15.01.33	975 000.00	973 428.01	0.17
USD	NCL CORP LTD-144A 6.75000% 25-01.02.32	1 470 000.00	1 466 325.00	0.25
USD	PATRICK INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 24-01.11.32	1 955 000.00	1 926 950.25	0.33
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP-144A 6.12500% 24-15.09.32	975 000.00	982 844.85	0.17
USD	PHINIA INC-144A 6.62500% 24-15.10.32	1 725 000.00	1 714 662.93	0.29
USD	PROVIDENT FUND LP/PFG FIN-144A 9.75000% 24-15.09.29	1 420 000.00	1 477 197.60	0.25
USD	RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33	406 000.00	412 907.78	0.07
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	489 000.00	490 755.25	0.08
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	135 000.00	133 432.10	0.02
USD	SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 24-01.12.32	490 000.00	485 614.74	0.08
USD	SM ENERGY CO-144A 7.00000% 24-01.08.32	978 000.00	938 888.12	0.16
USD	STAR LEASING CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	1 435 000.00	1 349 850.84	0.23
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 25-15.10.30	2 000 000.00	2 024 000.00	0.35
USD	SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 8.62500% 24-31.10.29	489 000.00	490 097.31	0.08
USD	SUNOCO LP-144A 6.25000% 25-01.07.33	1 945 000.00	1 944 983.85	0.08
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 25-01.07.33	977 000.00	966 753.32	0.33
USD	WALKER & DUNLOP INC-144A 6.62500% 25-01.04.33	1 764 000.00	1 786 205.58	0.30
USD	WEX INC-144A 6.50000% 25-15.03.33	1 444 000.00	1 428 198.19	0.24
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	2 000 000.00	2 039 524.00	0.35
TOTAL	USD		68 983 269.02	11.76
Total N	otes, fester Zins		68 983 269.02	11.76

Notes, variabler Zins

USD

USD BREAD FINANCIAL HOLDII	NGS INC-144A-SUB 8.375%/VAR 25-15.06.35	1 960 000.00	1 902 984.77	0.32
TOTAL USD			1 902 984.77	0.32
Total Notes, variabler Zins			1 902 984.77	0.32

Anleihen, fester Zins

USD

USD	1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.62500% 24-15.09.29	490 000.00	492 827.79	0.08
USD	AMSTED INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 25-15.03.33	1 470 000.00	1 492 039.02	0.26
USD	BRUNDAGE-BONE CON PUMP HOLD INC-144A 7.50000% 25-01.02.32	245 000.00	244 571.37	0.04
USD	CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	2 750 000.00	2 887 450.50	0.49
USD	DIRECTV FINANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	623 000.00	606 398.48	0.10
USD	FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	2 630 000.00	2 660 602.68	0.45

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN-144A 10.00000% 24-15.11.29	245 000.00	238 824.38	0.04
USD	JANE STREET GROUP-144A 6.75000% 25-01.05.33	1 923 000.00	1 972 098.03	0.34
USD	NEW GOLD INC-144A 6.87500% 25-01.04.32	98 000.00	100 108.67	0.02
USD	RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 6.87500% 24-15.11.31	1 465 000.00	1 458 351.54	0.25
USD	RESIDEO FUNDING INC-144A 6.50000% 24-15.07.32	1 270 000.00	1 280 445.75	0.22
USD	RYAN SPECIALTY LLC-144A 5.87500% 24-01.08.32	1 816 000.00	1 804 633.66	0.31
USD	STONEPEAK NILE PARENT LLC-144A 7.25000% 25-15.03.32	1 933 000.00	2 002 008.10	0.34
USD	VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 7.00000% 24-15.01.30	98 000.00	97 566.33	0.02
USD	VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	1 500 000.00	1 563 889.50	0.27
USD	VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	1 735 000.00	1 771 572.07	0.30
USD	WINDSTREAM SERVICES LLC / WINDSTRM-144A 8.25000% 24-01.10.31	3 040 000.00	3 163 867.84	0.54
TOTAL	USD		23 837 255.71	4.07
Total /	Anleihen, fester Zins		23 837 255.71	4.07
Total I	Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		94 723 509.50	16.15

Bewertung in USD

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

rl	and	
r	land	

Total (OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Geset	zes vom 17. Dezember 2010	4 705 180.91	0.80
Total I	Investment Fonds, open end		4 705 180.91	0.80
TOTAL	L Luxemburg		4 705 087.50	0.80
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	405.00	4 705 087.50	0.80
Luxe	mburg			
IOIAL	Lindiu		33.41	0.00
TOTAL	L Irland		93.41	0.00
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	93.41	0.00

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

0.02
0.02
0.03
0.01
.63

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S44 V1 CDI REC 5.00000% 25-20.06.30	41 800 000.00	3 406 704.64	0.58
TOTAL	TOTAL Credit-Default-Swaps			0.58
Total D	Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt ge	3 406 704.64	0.58	
Total Derivative Instrumente			3 559 220.27	0.61

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	10 981 762.63	GBP	8 320 428.61	16.6.2025	-239 406.58	-0.04
EUR	8 874 216.06	USD	9 891 018.41	16.6.2025	191 415.60	0.03
CHF	46 803 801.16	USD	55 779 544.20	16.6.2025	1 278 813.53	0.22
USD	32 215 658.52	EUR	28 903 870.39	16.6.2025	-623 452.44	-0.11
AUD	25 200 650.41	USD	16 119 127.30	16.6.2025	101 680.51	0.02
AUD	373 985.94	USD	241 206.91	16.6.2025	-484.79	0.00

^{*} Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

Bezeichnun Devisente	g erminkontrakte (Foi	rtsetzung)			Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Gekaufte W	/ährung/Gekaufter Betrag	g/Verkaufte Wäh	nrung/Verkaufter Be	etrag/Fälligkeitsdatum			
CHF	520 053.36	USD	620 088.30	16.6.2025		13 907.01	0.00
EUR	124 210.04	USD	139 046.68	16.6.2025		2 074.47	0.00
EUR	5 000 000.00	USD	5 600 293.00	16.6.2025		80 453.30	0.02
EUR	3 000 000.00	USD	3 380 319.60	16.6.2025		28 128.18	0.01
EUR	4 000 000.00	USD	4 539 097.20	16.6.2025		5 499.84	0.00
EUR	3 119 020.00	USD	3 537 325.50	16.6.2025		6 346.77	0.00
EUR	2 279 999.89	USD	2 576 229.79	17.6.2025		14 353.97	0.00
CHF	1 599 999.97	USD	1 935 931.05	17.6.2025		14 856.04	0.00
GBP	250 000.00	USD	337 448.28	16.6.2025		-291.09	0.00
USD	334 642.51	EUR	294 680.97	16.6.2025		-159.06	0.00
Total Devisente	erminkontrakte					873 735.26	0.15
Bankguthaben	, Sicht- und Fristgelder und ande	ere liquide Mittel				3 887 110.50	0.66
Kontokorrentk	redit und andere kurzfristige Ve	rbindlichkeiten				-344 343.97	-0.06
Andere Aktiva	ndere Aktiva und Passiva					10 536 031.43	1.80
Total des Netto	vermögens					586 452 812.32	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		1 706 109 178.86	1 773 826 283.01	1 999 140 194.08
Klasse F-acc	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		962.8340	1 262.9910	1 637.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121 362.13	113 670.93	108 005.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		121 362.13	113 670.93	108 005.88
Klasse I-A1-acc	LU2542764720			
Aktien im Umlauf		113 661.5530	30 159.9390	9 151.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.18	110.80	105.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		118.18	110.80	105.41
Klasse I-A3-acc	LU1630042247			
Aktien im Umlauf		95 585.1230	9 607.9930	23 209.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.53	111.02	105.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		118.53	111.02	105.49
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc²	LU2586877107			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	101.38
Klasse I-B-acc	LU2545180692			
Aktien im Umlauf		672 573.2980	669 135.0110	748 487.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.23	111.41	105.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.23	111.41	105.58
Klasse P-acc³	LU2816772920			
Aktien im Umlauf		99 712.1310	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.05	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.05	-	-
Klasse Q-acc³	LU2816773068			
Aktien im Umlauf		4 442.3420	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.53	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		104.53	-	-
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		87 666.3450	105 453.3450	121 837.8450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 892.36	12 039.28	11 402.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD¹		12 892.36	12 039.28	11 402.24
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		22 288.9160	23 687.9160	29 856.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 110.77	9 856.52	9 719.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 110.77	9 856.52	9 719.11
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806			
Aktien im Umlauf		1 647.0000	2 258.0000	3 449.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 838.18	9 349.38	9 007.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 838.18	9 349.38	9 007.56
Klasse U-X-dist ⁴	LU2883978301			
Aktien im Umlauf		4 915.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 282.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 282.40	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 23.2.2023 bis zum 25.7.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf

³ Erste NAV 24.7.2024

⁴ Erste NAV 28.10.2024

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	6.8%	5.2%	-0.2%
Klasse I-A1-acc	USD	6.7%	5.1%	-
Klasse I-A3-acc	USD	6.8%	5.2%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	7.0%	5.5%	-
Klasse P-acc ²	USD	-	-	-
Klasse Q-acc ²	USD	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	7.1%	5.6%	0.1%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	2.6%	1.4%	-3.5%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	EUR	5.2%	3.8%	-2.6%
Klasse U-X-dist ²	USD	-	-	-
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate	USD	7.1%	5.0%	0.0%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged CHF)	CHF	2.5%	0.6%	-3.9%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged EUR)	EUR	5.2%	3.1%	-2.8%

¹ Für die Periode vom 23.2.2023 bis zum 25.7.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2025 vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sanken die Renditen für US-Staatsanleihen angesichts einer nachlassenden Inflation, eines schwächeren Wachstums und erwarteter Zinssenkungen durch die US-Notenbank Fed. Die Marktvolatilität hielt an, angetrieben durch sich ändernde Erwartungen an die US-Notenbank Fed und Unsicherheit im Zusammenhang mit den US-Wahlen. Die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen blieben stabil, gestützt durch solide Fundamentaldaten und ein robustes Anlegerinteresse.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance. Die Performance wurde gestützt durch sinkende Renditen für US-Staatsanleihen aufgrund der Erwartungen einer Zinssenkung durch die Fed und durch die stabilen Kreditmärkte. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in verschiedene Branchen und Emittenten innerhalb des mittleren Laufzeitbereichs (1–10 Jahre) des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds lag zum Ende des Berichtszeitraums mit 4,2 Jahren leicht über dem Vorjahreswert. Die Titelauswahl trug zur relativen Performance des Teilfonds bei.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	69.99
Grossbritannien	7.03
Australien	3.41
Irland	2.53
Niederlande	2.15
Kanada	1.95
Spanien	1.84
Frankreich	1.64
Luxemburg	1.07
Multinational	0.99
Liberia	0.97
Singapur	0.87
Norwegen	0.77
Deutschland	0.53
Japan	0.29
Italien	0.27
Schweden	0.27
TOTAL	96.57

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

TOTAL	96.57
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.40
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Biotechnologie	0.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.70
Detailhandel, Warenhäuser	0.78
Chemie	0.87
Diverse Dienstleistungen	1.16
Gastgewerbe & Freizeit	1.21
Versicherungen	1.26
Fahrzeuge	1.33
Maschinen & Apparate	1.50
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.54
Verkehr & Transport	1.75
Elektronik & Halbleiter	1.78
Computer & Netzwerkausrüster	2.11
	2.28
Anlage fonds	2.34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.62
Erdöl	3.00
Länder- & Zentralregierungen	3.13
Gesundheits- & Sozialwesen	3.15
Telekommunikation	3.83
Internet, Software & IT-Dienste	4.11
Energie- & Wasserversorgung	6.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.94
Banken & Kreditinstitute	27.77

Nettovermögensaufstellung

U	S	D

Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 643 599 340.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 994 495.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 647 593 836.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	34 426 092.68
Andere liquide Mittel (Margins)	724 046.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 341 974.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	20 000.35
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 997 099.79
TOTAL Aktiva	1 707 103 049.99
Passiva	
Kontokorrentkredit	-10.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-719 192.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 067.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 451.74
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-196 148.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-274 667.95
TOTAL Passiva	-993 871.13

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	942 172.78
Zinsen auf Wertpapiere	82 732 845.02
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	132 406.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	860 403.22
TOTAL Erträge	84 667 827.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-900 063.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-180 595.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-347 850.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 072.18
TOTAL Aufwendungen	-1 429 580.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 238 247.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 287 259.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	266 900.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	129 751.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	554 167.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 970 205.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 670 423.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 304 188.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	88 542 435.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	48 417 888.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-6 874.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 628 766.76
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	53 039 780.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	141 582 216.32
3, 3	

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 773 826 283.01
Zeichnungen	888 911 316.95
Rücknahmen	-1 098 210 637.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-209 299 320.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	83 238 247.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 304 188.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	53 039 780.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	141 582 216.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 706 109 178.86

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 262.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-362.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	962.8340
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 159.9390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 201 487.8310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 117 986.2170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	113 661.5530
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 607.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 977.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 585.1230
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	669 135.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	564 959.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-561 521.4220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	672 573.2980
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 388.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 676.4340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 712.1310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 150.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-708.3200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 442.3420

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 453.3450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 931.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 718.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 666.3450
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 687.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 503.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 902.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 288.9160
Klasse	(EUR hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 258.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-719.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 647.0000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 641.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-726.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 915.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung Aktien

Vereinigte Staaten

	5			
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	4 150 000.00	4 194 695.50	0.25
TOTA	L Vereinigte Staaten		4 194 695.50	0.25
Total	Aktien		4 194 695.50	0.25

Notes, fester Zins

USD

บรบ				
USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	10 750 000.00	10 196 781.46	0.60
USD	ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	5 000 000.00	5 014 520.80	0.29
USD	ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	4 100 000.00	3 939 144.09	0.23
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	7 700 000.00	7 462 797.19	0.44
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	4 000 000.00	3 551 832.32	0.21
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	4 850 000.00	4 812 573.76	0.28
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34	1 750 000.00	1 679 511.65	0.10
USD	ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	3 750 000.00	3 779 178.70	0.22
USD	ALLY FINANCIAL INC-SUB 5.75000% 15-20.11.25	1 675 000.00	1 677 857.28	0.10
USD	ALPHABET INC 4.50000% 25-15.05.35	6 750 000.00	6 555 937.57	0.38
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	4 000 000.00	3 991 855.40	0.23
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.95000% 25-15.06.30	2 950 000.00	2 947 774.07	0.17
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	2 500 000.00	2 563 140.25	0.15
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	3 500 000.00	3 549 186.37	0.21
USD	AON CORP 2.80000% 20-15.05.30	2 000 000.00	1 832 027.50	0.11
USD	ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	1 500 000.00	1 457 190.69	0.09
USD	ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 500 000.00	3 365 621.77	0.20
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	3 000 000.00	3 050 488.59	0.18
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	3 500 000.00	3 132 257.83	0.18
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	8 800 000.00	8 919 603.44	0.52
USD	ATLASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	4 750 000.00	4 845 606.71	0.28
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	5 050 000.00	5 040 637.30	0.30
USD	BARCLAYS PLC-SUB 5.20000% 16-12.05.26	1 750 000.00	1 754 428.18	0.10
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	6 000 000.00	6 247 259.46	0.37
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.37500% 15-28.09.25	4 000 000.00	3 990 956.12	0.23
USD	BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	500 000.00	509 016.33	0.03
USD	BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31	4 600 000.00	4 067 013.55	0.24
USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34	1 450 000.00	1 409 903.47	0.08
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	5 000 000.00	5 304 092.75	0.31
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	8 001 000.00	7 977 190.86	0.47
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	3 071 000.00	3 154 531.20	0.18
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	4 700 000.00	4 866 215.50	0.29
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	12 500 000.00	11 512 388.75	0.67
USD	CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31	4 000 000.00	3 396 311.20	0.20
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 000 000.00	3 881 726.12	0.23
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	3 500 000.00	3 561 863.59	0.21
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.10000% 24-01.06.29	1 950 000.00	2 029 952.21	0.12
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	6 700 000.00	7 009 334.11	0.41
USD	CISCO SYSTEMS INC 4.95000% 25-24.02.32	2 750 000.00	2 787 945.52	0.16
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	3 500 000.00	3 526 768.00	0.21
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	5 000 000.00	4 909 811.15	0.29
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	2 500 000.00	2 489 715.15	0.15
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 1.87500% 20-15.01.26	2 000 000.00	1 965 799.88	0.12
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	4 100 000.00	4 091 456.22	0.24
USD	COCA-COLA CO/THE 5.00000% 24-13.05.34	3 500 000.00	3 554 389.93	0.21
USD	COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	2 250 000.00	2 308 132.96	0.14
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	5 500 000.00	5 648 783.97	0.33
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.50000% 17-09.05.27	1 500 000.00	1 468 879.53	0.09
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.15000% 19-01.08.29	2 000 000.00	1 882 460.34	0.11
USD	COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 250 000.00	1 119 852.49	0.07

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezei	ichnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	7 250 000.00	7 386 655.40	0.43
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	5 250 000.00	5 049 025.64	0.30
USD	CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	3 000 000.00	2 789 420.82	0.16
USD	CVS HEALTH CORP 3 975009% 20-21.08.30	1 500 000.00 500 000.00	1 275 676.17 499 337.14	0.07
USD	CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25 CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	2 500 000.00	2 467 836.70	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	3 250 000.00	3 268 576.64	0.14
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29	1 850 000.00	1 866 370.69	0.11
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	3 150 000.00	3 207 680.22	0.19
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 500 000.00	2 163 446.17	0.13
USD	DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	6 000 000.00	5 630 433.00	0.33
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	7 750 000.00	7 137 773.10	0.42
USD	EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	4 100 000.00	4 152 722.72	0.24
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 24-15.02.30	2 900 000.00	2 913 487.35	0.17
USD	ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35	1 750 000.00	1 736 612.62	0.10
USD	ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29	5 200 000.00	5 191 777.44	0.30
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.00000% 22-15.06.32 ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	2 000 000.00 3 500 000.00	1 976 862.72 3 558 526.41	0.12
USD	EOT CORP 3,90000% 17-01.10.27	3 544 000.00	3 485 298.24	0.21
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	2 250 000.00	2 119 056.03	0.12
USD	EVERNORTH HEALTH INC 3.40000% 16-01.03.27	1 050 000.00	1 026 026.28	0.06
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	1 250 000.00	1 277 473.85	0.07
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP 5.70000% 23-01.04.28	1 800 000.00	1 850 292.07	0.11
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	2 500 000.00	2 485 428.88	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	4 350 000.00	4 196 558.54	0.25
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 754 023.69	0.34
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	6 250 000.00	6 243 063.06	0.37
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	1 750 000.00 9 350 000.00	1 729 519.45 9 582 652.87	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.00000% 23-09.01.28 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.85000% 23-06.04.30	650 000.00	663 963.73	0.36
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	1 750 000.00	1 787 220.66	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 725 000.00	2 707 576.49	0.16
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	2 250 000.00	1 942 744.41	0.11
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	9 750 000.00	8 834 699.34	0.52
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	8 500 000.00	8 276 436.99	0.48
USD	HCA INC 4.50000% 16-15.02.27	1 000 000.00	996 942.45	0.06
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	2 500 000.00	2 502 630.25	0.15
USD	HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	1 850 000.00	1 831 550.34	0.11
USD	HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	2 500 000.00	2 553 628.75	0.15
USD	HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	3 650 000.00 3 250 000.00	3 684 746.83 3 222 663.14	0.22
USD	HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	4 250 000.00	3 932 337.53	0.19
USD	INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	2 750 000.00	2 784 238.88	0.16
USD	INGERSOLL RAND INC 5.31400% 24-15.06.31	4 000 000.00	4 093 828.56	0.24
USD	INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34	2 500 000.00	2 524 497.47	0.15
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.80000% 25-10.02.30	17 000 000.00	17 152 402.28	1.01
USD	INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	3 500 000.00	3 489 986.15	0.20
USD	INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 4.87500% 24-01.02.35	4 700 000.00	4 471 945.57	0.26
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	4 000 000.00	4 192 416.28	0.25
USD	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	3 300 000.00	3 318 684.04	0.19
USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	4 000 000.00	4 125 434.20	0.24
USD	JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	7 250 000.00 8 450 000.00	7 736 430.56	0.45
USD USD	KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30 KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	6 000 000.00	8 529 397.22 5 094 235.26	0.50
USD	KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.01.51	4 350 000.00	4 236 775.33	0.25
USD	KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	6 500 000.00	6 820 730.08	0.40
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	3 992 181.36	0.23
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.65000% 16-24.03.26	2 250 000.00	2 243 678.24	0.13
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	2 640 000.00	2 571 162.98	0.15
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 743 000.00	1 533 592.22	0.09
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	2 950 000.00	2 958 652.35	0.17
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.25000% 20-15.11.30	1 000 000.00	886 477.63	0.05
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	7 500 000.00	7 894 752.23	0.46
USD	MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	2 500 000.00	2 565 212.50	0.15
USD	MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	4 250 000.00	4 301 854.51	0.25
USD USD	MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERCA LLC-144A 5.25000% 22-29.11.27 META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31	2 000 000.00 4 850 000.00	2 025 973.06 4 865 609.19	0.12
USD	META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31 META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	6 500 000.00	6 427 781.04	0.29
000	MEDITIES IN CHIRIS INC #75000 /0 24 15.00.54	0 300 000.00	0 427 701.04	00

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Rezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	MICRON TECHNOLOGY INC 5.65000% 25-01.11.32	6 600 000.00	6 706 782.72	0.39
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	1 850 000.00	1 907 173.92	0.11
USD	NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	6 600 000.00	6 813 673.09	0.40
USD	NATIONAL GIND TEC 5.00300 % 23-12.00.33 NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	6 748 000.00	6 741 371.51	0.39
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	2 500 000.00	2 546 796.60	0.15
USD	NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	8 500 000.00	8 518 882.07	0.50
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	800 000.00	799 572.70	0.05
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	3 500 000.00	3 567 404.33	0.03
USD	NISOURCE INC 5.25000% 25 50.05.20 NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	1 700 000.00	1 705 544.08	0.10
USD	NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 500 000.00	2 534 946.38	0.15
USD	NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	2 500 000.00	2 599 720.58	0.15
USD	ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	3 500 000.00	3 640 880.50	0.21
USD	ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 750 000.00	2 671 504.64	0.16
USD	ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	1 800 000.00	1 716 841.87	0.10
USD	ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	4 500 000.00	4 568 231.03	0.27
USD	ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	3 250 000.00	3 469 808.97	0.20
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	9 325 000.00	8 393 909.19	0.49
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 5.10000% 25-01.04.35	2 225 000.00	2 193 480.09	0.13
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	9 500 000.00	9 548 901.44	0.56
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	5 300 000.00	5 211 541.89	0.31
USD	PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	3 500 000.00	3 364 931.46	0.20
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	7 450 000.00	7 438 008.25	0.44
USD	POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	4 000 000.00	4 150 717.88	0.24
USD	PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	2 250 000.00	2 216 904.66	0.13
USD	QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	4 250 000.00	3 859 717.23	0.23
USD	REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	2 250 000.00	2 261 870.19	0.13
USD	REALTY INCOME CORP 5.12500% 25-15.04.35	2 500 000.00	2 471 381.67	0.14
USD	REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.02.26	2 500 000.00	2 513 103.38	0.15
USD	SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	3 103 962.28	0.18
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.00000% 17-12.01.27	1 000 000.00	986 998.23	0.06
USD	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	3 750 000.00	3 653 773.20	0.21
USD	SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26	1 750 000.00	1 785 229.82	0.10
USD	SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	4 250 000.00	4 347 676.65	0.25
USD	SYNOPSYS INC 4.85000% 25-01.04.30	1 675 000.00	1 691 153.65	0.10
USD	SYNOPSYS INC 5.15000% 25-01.04.35	2 075 000.00	2 050 918.38	0.12
USD	T-MOBILE USA INC 2.05000% 21-15.02.28	3 000 000.00	2 819 200.59	0.17
USD	T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	8 500 000.00	8 106 283.40	0.47
USD	T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	5 000 000.00	4 645 987.00	0.27
USD	TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	3 500 000.00	3 525 338.99	0.21
USD	TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	5 744 000.00	5 670 305.34	0.33
USD	UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	6 350 000.00	6 127 592.52	0.36
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	8 400 000.00	7 978 754.28	0.47
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.25000% 25-14.05.35	2 850 000.00	2 848 144.14	0.17
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	4 500 000.00	4 396 507.83	0.26
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	2 600 000.00	2 594 557.97	0.15
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	6 000 000.00	5 117 182.62	0.30
USD	VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 409 486.55	0.26
USD	VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	7 750 000.00	7 644 813.90	0.45
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	9 500 000.00	8 061 408.16	0.47
USD	WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	1 462 000.00	1 477 034.44	0.09
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	4 607 000.00	4 705 667.71	0.28
TOTAL			677 469 967.26	39.71
iotal N	lotes, fester Zins		677 469 967.26	39.71

Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.284%/VAR 24-26.07.35	4 200 000.00	4 184 025.42	0.24
USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	2 850 000.00	2 893 255.05	0.17
USD	BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	6 348 000.00	6 508 295.31	0.38
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	6 500 000.00	6 306 975.42	0.37
USD	BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00	5 932 555.44	0.35
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.592%/VAR 20-29.04.31	4 000 000.00	3 608 977.24	0.21
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.551%/VAR 22-04.02.28	1 000 000.00	966 531.15	0.06
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	750 000.00	762 128.45	0.04
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	9 650 000.00	10 027 399.82	0.59
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	5 000 000.00	4 971 525.55	0.29

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bezei	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	5 000 000.00	5 054 196.50	0.30
USD	BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 300 000.00	1 302 667.69	0.08
USD	BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30	2 500 000.00	2 495 648.68	0.15
USD	BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	8 000 000.00	8 201 978.48	0.48
USD	BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	3 750 000.00	3 915 013.35	0.23
USD	BARCLAYS PLC-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	2 900 000.00	2 893 691.34	0.17
USD	BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	2 000 000.00	2 037 937.10	0.12
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.588%/VAR 20-12.08.35	1 200 000.00	1 041 270.38	0.06
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	6 400 000.00	6 438 944.00	0.38
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	3 175 000.00	3 157 692.66	0.18
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	2 500 000.00	2 473 254.35	0.13
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00	1 017 766.78	0.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	2 450 000.00	2 482 008.52	0.15
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	3 600 000.00	3 762 581.83	0.22
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	2 450 000.00	2 431 755.02	0.14
USD	CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	2 500 000.00	2 239 484.85	0.13
USD	CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	8 500 000.00	7 697 948.07	0.45
USD	CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	17 550 000.00	17 775 513.81	1.04
USD	CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	3 000 000.00 2 500 000.00	3 182 790.72	0.19
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034 CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	3 100 000.00	2 504 941.62 2 958 490.15	0.15
USD	CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-19.09.355	4 050 000.00	4 079 431.35	0.17
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	8 500 000.00	8 993 924.12	0.53
USD	EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	4 000 000.00	3 995 273.28	0.23
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	4 400 000.00	4 528 182.78	0.27
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.692 %/VAR 24-23.10.30	3 400 000.00	3 387 815.22	0.20
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.218%/VAR 25-23.04.31	4 100 000.00	4 159 757.50	0.24
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	8 500 000.00	8 344 644.48	0.49
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	4 150 000.00	3 532 070.15	0.21
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.650%/VAR 21-21.10.32	1 500 000.00	1 302 247.28	0.08
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	5 000 000.00	4 507 777.45	0.26
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28	2 500 000.00	2 350 185.20	0.14
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.804%/VAR 21-24.05.32	1 500 000.00	1 312 422.77	0.08
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	7 250 000.00	6 681 829.17	0.39
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	3 750 000.00	3 616 033.58	0.21
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	2 500 000.00	2 525 786.15	0.15
USD	HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	7 000 000.00	7 237 249.39	0.42
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00	9 653 589.80	0.57
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	8 750 000.00	8 349 432.09	0.49
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	12 500 000.00	10 832 181.75	0.63
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	6 500 000.00	6 441 715.09	0.38
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	5 750 000.00	5 946 599.05	0.35
USD USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	7 000 000.00 2 950 000.00	7 074 209.94 2 990 734.54	0.41
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	9 000 000.00		
USD	MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30 MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 000 000.00	9 138 287.88 5 995 659.48	0.54
USD	MORGAN STANLEY 5.250 %/VAR 25-21.04.34 MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	4 450 000.00	4 522 683.86	0.33
USD	NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	3 500 000.00	3 608 350.83	0.21
USD	NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	4 750 000.00	4 931 719.75	0.29
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	4 300 000.00	4 386 559.61	0.26
USD	US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	3 000 000.00	2 909 575.92	0.17
USD	US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	6 450 000.00	6 658 304.62	0.39
USD	VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	4 000 000.00	3 887 423.60	0.23
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	9 500 000.00	8 281 916.94	0.49
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	6 750 000.00	5 830 779.33	0.34
TOTAL	USD		313 221 598.70	18.36
Total N	lotes, variabler Zins		313 221 598.70	18.36

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	6 500 000.00	6 472 252.22	0.38
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	3 793 000.00	3 840 882.83	0.22
USD	PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	8 000 000.00	6 887 630.40	0.40
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.00000% 20-22.01.30	1 000 000.00	918 397.82	0.05

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Beze	ichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SOCIETE GENERALE-REG-S 4.75000% 18-14.09.28	1 000 000.00	1 000 830.90	0.06
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 500 000.00	2 994 498.70	0.18
USD	TELEFONICA EUROPE BV 8.25000% 00-15.09.30	1 750 000.00	2 019 062.72	0.12
TOTAL	USD		24 133 555.59	1.41
Total I	Medium-Term Notes, fester Zins		24 133 555.59	1.41
	ium-Term Notes, variabler Zins			
USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00	3 705 743.36	0.22
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	7 215 188.96	0.42
USD	MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27 MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	1 000 000.00 13 278 000.00	964 863.27 11 182 380.66	0.06
USD	MORGAN STANLET 1.79470/VAR 20-15.02.32 MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 750 000.00	2 607 462.86	0.65
USD	MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	3 000 000.00	2 955 123.69	0.13
USD	MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	5 000 000.00	5 161 501.85	0.17
USD	MORGAN STANLEY-SUB 5.942 %/VAR 24-07.02.39	3 500 000.00	3 532 543.70	0.21
USD	ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	3 500 000.00	3 526 632.16	0.21
TOTAL	USD		40 851 440.51	2.39
Total I	Medium-Term Notes, variabler Zins		40 851 440.51	2.39
Anle USD	ihen, fester Zins			
USD	COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	4 000 000.00	3 879 953.52	0.23
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	6 500 000.00	5 941 930.22	0.35
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00	2 024 522.18	0.12
USD	NSTAR ELECTRIC COMPANY 3.20000% 17-15.05.27	3 500 000.00	3 427 703.86	0.20
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	6 250 000.00	6 052 124.44	0.36
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	2 500 000.00	2 524 787.47	0.15
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	7 750 000.00	7 881 017.62	0.46
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	1 250 000.00	1 100 037.61	0.06
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO-5.40000% 25-15.04.35	5 000 000.00	5 014 801.70	0.29
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	3 500 000.00	3 489 559.50	0.20
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	1 750 000.00 2 250 000.00	1 608 951.77 2 273 894.03	0.09
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.45000% 25-01.03.25	4 150 000.00	4 014 781.05	0.13
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	4 250 000.00	4 546 646.51	0.27
TOTAL			53 780 711.48	3.15
	Anleihen, fester Zins		53 780 711.48	3.15
Anle USD	ihen, variabler Zins			
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35	3 700 000.00	3 781 827.76	0.22
USD	BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	13 200 000.00	13 510 315.37	0.79
USD	BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	1 200 000.00	1 218 074.17	0.07
USD USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	2 721 000.00 2 900 000.00	2 710 627.01 2 929 543.98	0.16 0.17
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	9 350 000.00	9 253 615.81	0.17
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	8 400 000.00	8 478 429.12	0.54
USD	METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	4 900 000.00	4 929 032.50	0.29
TOTAL			46 811 465.72	2.74
Total /	Anleihen, variabler Zins		46 811 465.72	2.74
Treas	sury-Notes, fester Zins			
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	49 000 000.00	49 918 750.00	2.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-31.03.30	3 500 000.00	3 506 015.62	0.21
TOTAL			53 424 765.62	3.14
Total 1	Freasury-Notes, fester Zins		53 424 765.62	3.14
Total			1 212 898 200 20	71.15

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

71.15

1 213 888 200.38

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)

Anzahl/

Nominal

in % des Nettovermögens

Bezeichnung

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

Vere	iniate	Staaten

	9.5 5			
USD	BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO'	4 700 000.00	4 779 242.00	0.28
TOTAL	. Vereinigte Staaten		4 779 242.00	0.28
Total A	Aktien		4 779 242.00	0.28

Notes, fester Zins

v	J	$\boldsymbol{\nu}$

บรม				
USD	AKER BP ASA-144A 5.12500% 24-01.10.34	5 400 000.00	5 064 649.85	0.30
USD	AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 250 000.00	1 268 637.06	0.07
USD	ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	2 500 000.00	2 529 108.62	0.15
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	16 900 000.00	5 623 708.78	0.33
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	2 350 000.00	2 294 361.32	0.13
USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	6 000 000.00	5 905 129.68	0.35
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	3 250 000.00	3 269 517.91	0.19
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	3 000 000.00	3 012 905.61	0.18
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	2 750 000.00	2 790 102.56	0.16
USD	BERRY GLOBAL INC 1.57000% 21-15.01.26	700 000.00	684 538.65	0.04
USD	BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	2 750 000.00	2 801 646.10	0.16
USD	BERRY GLOBAL INC 5.65000% 25-15.01.34	4 250 000.00	4 281 084.88	0.25
USD	BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	466 000.00	464 557.83	0.03
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	2 174 000.00	2 187 155.77	0.13
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 750 000.00	1 675 886.62	0.10
USD	BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	3 500 000.00	3 074 251.07	0.18
USD	CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	2 485 000.00	2 610 885.26	0.15
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 400 000.00	3 364 923.90	0.20
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 500 000.00	7 027 453.87	0.41
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	3 000 000.00	2 952 480.21	0.17
USD	COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	1 750 000.00	1 768 361.51	0.10
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	2 000 000.00	2 111 760.72	0.12
USD	CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 468 901.33	0.15
USD	ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	3 500 000.00	3 533 519.50	0.21
USD	ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	4 650 000.00	4 611 446.01	0.27
USD	FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	6 600 000.00	6 544 840.50	0.38
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	4 250 000.00	4 013 175.55	0.24
USD	HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 902 000.00	4 777 854.89	0.28
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	1 650 000.00	1 606 594.90	0.09
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	4 150 000.00	4 149 228.43	0.24
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	2 850 000.00	2 809 034.55	0.17
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	5 750 000.00	5 844 593.37	0.34
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	5 000 000.00	5 123 838.50	0.30
USD	IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	2 500 000.00	2 590 215.00	0.15
USD	JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	3 500 000.00	3 554 856.27	0.21
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	4 750 000.00	4 962 149.25	0.29
USD	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	2 500 000.00	2 344 736.65	0.14
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	3 100 000.00	3 205 282.20	0.19
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	3 075 000.00	3 195 899.78	0.19
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	4 250 000.00	4 395 490.68	0.26
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	1 500 000.00	1 549 113.66	0.09
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	10 750 000.00	10 930 252.46	0.64
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	3 300 000.00	3 402 939.41	0.20
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	750 000.00	774 789.03	0.05
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	5 050 000.00	5 000 604.69	0.29
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	10 000 000.00	10 222 600.00	0.60
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26	1 000 000.00	991 170.00	0.06
USD	ONEOK INC-144A 6.50000% 22-01.09.30	6 750 000.00	7 138 071.00	0.42
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	3 500 000.00	3 629 059.00	0.21
USD	REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	6 000 000.00	5 987 941.81	0.35
USD	REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	6 100 000.00	6 312 191.18	0.37
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	10 900 000.00	10 897 714.27	0.64

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

D		Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin	in % des Netto-
	chnung	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	6 000 000.00	6 092 704.27	0.36
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	10 245 000.00	10 179 200.46	0.60
USD	SIEMENS FUNDING BV-144A 5.20000% 25-28.05.35	2 350 000.00	2 358 695.00	0.14
USD	SIXTH STREET LENDING PARTNERS-144A 6.12500% 25-15.07.30	3 250 000.00	3 284 725.47	0.19
USD	SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	2 750 000.00	2 805 361.16	0.16
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	8 225 000.00	8 251 813.50	0.48
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	10 575 000.00	10 758 497.40	0.63
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	3 500 000.00	3 531 853.74	0.21
USD	VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	6 500 000.00	6 831 750.71	0.40
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	4 500 000.00	4 364 488.80	0.26
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	4 250 000.00	4 164 020.80	0.24
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	3 200 000.00	3 071 679.87	0.18
TOTAL	USD		269 026 002.83	15.77
Total N	lotes, fester Zins		269 026 002.83	15.77
Note:	s, variabler Zins			
USD	AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	1 750 000.00	1 840 751.34	0.11
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	7 250 000.00	6 292 153.77	0.37
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	2 750 000.00	2 800 121.45	0.17
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	875 000.00	892 704.75	0.05
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	10 450 000.00	10 433 679.50	0.61
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 374 000.00	2 278 504.00	0.13
USD	MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	2 500 000.00	2 449 266.92	0.14
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	5 750 000.00	5 681 499.04	0.33
TOTAL				
	030			1 91
Total N	lotes, variabler Zins		32 668 680.77 32 668 680.77	1.91 1.91
Medi USD	um-Term Notes, fester Zins METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 350 000.00 12 355 000 00	32 668 680.77 1 353 935.83	0.08
Medi USD USD USD	um-Term Notes, fester Zins METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	1 350 000.00 12 355 000.00	1 353 935.83 10 825 368.09	0.08 0.63
USD USD USD TOTAL	um-Term Notes, fester Zins METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD		1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92	0.08 0.63 0.71
USD USD USD TOTAL	um-Term Notes, fester Zins METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30		1 353 935.83 10 825 368.09	0.08 0.63
USD USD USD TOTAL Total M	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins		1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92	0.08 0.63 0.71
USD USD USD TOTAL Total M Medi USD USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins	12 355 000.00 2 650 000.00	1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92 12 179 303.92	0.08 0.63 0.71 0.71
Medi USD USD TOTAL Total M Medi USD USD USD USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	12 355 000.00 2 650 000.00 2 625 000.00	1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92 12 179 303.92 2 642 202.19 2 461 572.61	0.08 0.63 0.71 0.71
USD USD USD TOTAL Total M Medi USD USD USD USD USD USD USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins MUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	2 650 000.00 2 625 000.00 8 200 000.00	1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92 12 179 303.92 2 642 202.19 2 461 572.61 8 180 506.06	0.08 0.63 0.71 0.71
Medi USD USD TOTAL Total M Medi USD USD USD USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26 MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	2 650 000.00 2 650 000.00 2 625 000.00 8 200 000.00 1 500 000.00	1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92 12 179 303.92 2 642 202.19 2 461 572.61 8 180 506.06 1 546 621.62	0.08 0.63 0.71 0.71 0.14 0.48 0.09
Medi USD USD TOTAL Total M Medi USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26 MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35 TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	2 650 000.00 2 625 000.00 8 200 000.00	2 642 202.19 2 461 572.61 8 180 506.06 1 546 621.62 3 229 618 47	0.08 0.63 0.71 0.71 0.14 0.48 0.09 0.19
Medi USD USD USD TOTAL Total N Medi USD USD USD USD USD USD USD USD USD TOTAL	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26 MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35 TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	2 650 000.00 2 650 000.00 2 625 000.00 8 200 000.00 1 500 000.00	1 353 935.83 10 825 368.09 12 179 303.92 12 179 303.92 2 642 202.19 2 461 572.61 8 180 506.06 1 546 621.62	0.08 0.63 0.71 0.71 0.14 0.48 0.09 0.19
Medi USD USD TOTAL Total N Medi USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26 MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35 TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27 MACQUARIE BANK LTD-REG-S-SUB 4.87500% 15-10.06.25 NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	2 650 000.00 2 650 000.00 2 625 000.00 8 200 000.00 1 500 000.00	2 642 202.19 2 461 572.61 8 180 506.06 1 546 621.62 3 229 618 47 18 060 520.95 1 368 652.48 1 737 895.78 7 919 537.76 4 701 517.79	0.08 0.63 0.71 0.71 0.14 0.48 0.09 0.19 1.06 0.08 0.10 0.46 0.28
Medi USD USD TOTAL Total N Medi USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30 USD Medium-Term Notes, fester Zins um-Term Notes, variabler Zins AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30 COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34 COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26 MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35 TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29 USD Medium-Term Notes, variabler Zins hen, fester Zins AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27 MACQUARIE BANK LTD-REG-S-SUB 4.87500% 15-10.06.25 NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	12 355 000.00 2 650 000.00 2 625 000.00 8 200 000.00 1 500 000.00 3 000 000.00 1 330 000.00 1 738 000.00 8 000 000.00	2 642 202.19 2 461 572.61 8 180 506.06 1 546 621.62 3 229 618 47 18 060 520.95 1 368 652.48 1 737 895.78 7 919 537.76	0.08 0.63 0.71 0.71 0.14 0.48 0.09

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

	Anzahl/	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto-
Bezeichnung Anleihen, variabler Zins	Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Amenien, variablei zins			
USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	6 250 000.00	6 462 361.93	0.38
TOTAL USD		6 462 361.93	0.38
Total Anleihen, variabler Zins		6 462 361.93	0.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		358 903 716.21	21.03
Andere Wertpapiere			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	4 275 000.00	4 237 026.88	0.25
TOTAL USD		4 237 026.88	0.25
Total Notes, fester Zins		4 237 026.88	0.25
Total Andere Wertpapiere		4 237 026.88	0.25
USD			
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	1 625 000.00	1 611 327.93	0.09
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	4 500 000.00	4 527 883.31	0.27
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	2 150 000.00	2 165 685.67	0.13
USD	2 500 000.00 4 500 000.00	2 530 994.70 4 505 942.21	0.15
USD HEALTH CARE SERVICE CORP MUT LE RE-144A 5.20000% 24-15.06.29	5 250 000.00	5 315 321.97	0.20
USD MARS INC-144A 4.80000% 25-01.03.30	2 350 000.00	2 364 502.63	0.14
USD MARS INC-144A 5.00000% 25-01.03.32	1 750 000.00	1 755 884.96	0.10
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	4 450 000.00	4 433 307.87	0.26
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	4 350 000.00	4 228 774.46	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	5 750 000.00	5 683 219.21	0.33
TOTAL USD		39 122 844.92	2.29
Total Notes, fester Zins		39 122 844.92	2.29
Medium-Term Notes, variabler Zins USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 5.249%/VAR 25-22.05.29	7 400 000.00	7 433 448.00	0.44
TOTAL USD		7 433 448.00	0.44
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 433 448.00	0.44
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	5 700 000.00	5 817 097.55	0.34

0.34

0.34

3.07

5 817 097.55

5 817 097.55

52 373 390.47

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

TOTAL USD

Total Anleihen, fester Zins

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)*

^{*} ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Bewertung in USD NR Kursgewinn

(-verlust) auf Futures/ Devisenterminin % des

Anzahl/ kontrakten/Swaps (Erl. 1) Bezeichnung Nominal vermögens OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	410.00	4 773 289.70	0.28
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	1 155.00	13 418 212.50	0.79
TOTA	Luxemburg	18 191 502.20	1.07	
Total Investment Fonds, open end			18 191 502.20	1.07
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			18 191 502.20	1.07
Total des Wertpapierbestandes			1 647 593 836.14	96.57

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25 405.00 79 102.17 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25 426.00 106 500.00 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25 -517.00 -165 601.82 TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen 20 000.35 Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 20 000.35	Total Derivative Instrumente				0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25 426.00 106 500.00 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25 -517.00 -165 601.82	Total [Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	20 000.35	0.00	
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25 426.00 106 500.00	TOTAL	Finanzterminkontrakte auf Anleihen		20 000.35	0.00
	USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	-517.00	-165 601.82	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25 405.00 79 102.17	USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	426.00	106 500.00	0.01
	USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	405.00	79 102.17	0.00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	216 136 800.00	USD	257 852 730.44	16.6.2025	5 638 920.82	0.33
EUR	15 387 300.00	USD	17 124 172.26	16.6.2025	358 097.25	0.02
CHF	4 795 700.00	USD	5 846 796.07	16.6.2025	-374.21	0.00
EUR	425 600.00	USD	483 089.20	16.6.2025	455.93	0.00
Total Devise	nterminkontrakte				5 997 099.79	0.35

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	35 150 139.40	2.06
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-10.30	0.00
Andere Aktiva und Passiva	17 348 113.48	1.02
Total des Nettovermögens	1 706 109 178.86	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang für alle Subfonds die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des jeweiligen Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus haben die folgenden Subfonds zusätzliche geschäftsfreie Tage an Bankfeiertagen (d. h. Tage, an denen die Banken nicht während der üblichen Geschäftszeiten geöffnet sind), wie im Verkaufsprospekt erläutert.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist

der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

dieser Preise vornehmen.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

 Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl Inals auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/ oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen.

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist;
- in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Kombinierter Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2025 verwendet:

Wechselkurse

USD 1	=	CNY	7.195750
USD 1	=	EUR	0.880863

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidationsoder Fusionsdatum verwendet.

k) «Mortgage-Backed Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapieres. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapieres verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit

Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. Mai 2025 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)¹ wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV — CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	22 177 351.00
Total	22 177 351.00
UBS (Lux) Bond SICAV	
- Emerging Economies Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	10 439 582.30
Total	10 439 582.30
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	865 457.60
Total	865 457.60
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION	
HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	4 741 765.60
Total	4 741 765.60
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG	
CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 047 795.30
Total	1 047 795.30
UBS (Lux) Bond SICAV	
USD Investment Grade Corporates (USD) ¹	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – GLOBAL SDG	
CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	4 773 289.70
Total	4 773 289.70
1 shample LIPS (Lux) Pand SICAV LISD Investment Grade Corn	oratos

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 44 045 241.50 USD. Somit beträgt das bereinigte

kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 16 194 560 082.11 USD.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Aktienklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV - 2024 (USD)1

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

	Ve	Maximale pauschale rwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit
Verwal	Maximale pauschale tungskommission p.a.	Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

Verwalt	Ver Maximale pauschale ungskommission p.a.	Maximale pauschale waltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «P»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «Q»	0.350%	0.400%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «QL»	0.350%	0.400%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Verwalt	Ve Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.270%	0.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.320%	0.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.270%	0.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.270%	0.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.470%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)

Verwal	V Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%

Verwal	Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Investment Grade Bonds (USD)²

Verwal	Ve Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

 $^{^{\}rm 2}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

	Ver	Maximale pauschale waltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil
Verwal	tungskommission p.a.	«hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650% ¹	0.680%²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550% ³	0.580%4
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750% ⁵	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650% ⁷	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.650% / Eff 0.600%

UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

Verwal	\ Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale /erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%

Verwal	V Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)

Verwal	Ve Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Economies Corporates (USD)

Verwalt	Ve Maximale pauschale ungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit	1	
Namensbestandteil «F»	0.650%1	0.6

¹ Max 0.650% / Eff 0.570%

² Max 0.680% / Eff 0.630%

³ Max 0.550% / Eff 0.500%

⁴ Max 0.580% / Eff 0.530%

⁵ Max 0.750% / Eff 0.600% ⁶ Max 0.800% / Eff 0.650%

^o Max 0.800% / Eff 0.500% ⁷ Max 0.650% / Eff 0.500%

Verwal	V Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650% ²	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800% ³	1.850%4
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980% ⁵	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

² Max 0.650% / Eff 0.570%

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Ve	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit
Verwalt	Maximale pauschale ungskommission p.a.	Namensbestand teil «hedged»
tienklassen mit mensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
tienklassen mit mensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
tienklassen mit mensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
tienklassen mit mensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
tienklassen mit mensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
tienklassen mit mensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
tienklassen mit mensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
tienklassen mit mensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
tienklassen mit mensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
tienklassen mit mensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
	0.000%	

Verwa	Naximale pauschale Itungskommission p.a.	Maximale pauschale /erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)³

Verwal	Maximale pauschale tungskommission p.a.	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 1.140% / Eff 1.080%

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

Verw	Naximale pauschale altungskommission p.a.	Maximale pauschale /erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1	» 0.650%	0.680%

³ Max 1.800% / Eff 1.550%

⁴ Max 1.850% / Eff 1.600%

⁵ Max 0.980% / Eff 0.840% ⁶ Max 1.030% / Eff 0.890%

² Max 1.190% / Eff 1.130%

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit le Namensbestandteil a. «hedged»

	aximale pauschale gskommission p.a.	Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV - Global Corporates (USD)

Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Maximale pauschale Namensbestandteil Verwaltungskommission p.a. «hedged» Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» 0.350% 0.380% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» 0.450% 0.480% Aktienklassen mit 0.400% 0.430% Namensbestandteil «I-A2» Aktienklassen mit 0.350% 0.380% Namensbestandteil «I-A3» Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4» 0.350% 0.380% Aktienklassen mit 0.065% Namensbestandteil «I-B» 0.065% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» 0.000% 0.000% Aktienklassen mit 0.550% 0.580% Namensbestandteil «K-1» Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B» 0.065% 0.065% Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» 0.000% 0.000% Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» 0.800% 0.850% Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» 0.500% 0.550% Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL» 0.500% 0.550% Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» 0.000% 0.000% UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD)

Verwalt	V Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%1	0.850%²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.800% / Eff 0.430%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)

	Ve	Maximale pauschale rwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit
V erwal [.]	Maximale pauschale tungskommission p.a.	Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

¹ Max 0.420% / Eff 0.360%

² Max 0.850% / Eff 0.480%

² Max 0.450% / Eff 0.390%

Verwal	Ve Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale rwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)

Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Maximale pauschale Namensbestandteil Verwaltungskommission p.a. «hedged» Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» 0.280% 0.310% Aktienklassen mit 0.410% Namensbestandteil «I-A1» 0.440% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» 0.340% 0.370% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» 0.310% 0.280% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4» 0.280% 0.310% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» 0.065% 0.065% Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» 0.000% 0.000% Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» 0.550% 0.580% Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B» 0.065% 0.065% Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» 0.000% 0.000% Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» 0.900% 0.950% Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» 0.530% 0.580% Aktienklassen mit 0.580% Namensbestandteil «QL» 0.530% Aktienklassen mit 0.000% 0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

	V	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit
Verwal	Maximale pauschale tungskommission p.a.	Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%

Verwal	\ Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale /erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)

Maximale pauschale

	Ve	rwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit
	Maximale pauschale	Namensbestandteil
Verwalt	ungskommission p.a.	«hedged»
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «F»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «I-A2»	0.240%	0.270%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «I-A3»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «I-A4»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «P»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «Q»	0.300%	0.350%
Aktienklassen mit	•	
Namensbestandteil «QL»	0.300%	0.350%
Aktienklassen mit		
Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)⁴

	V Maximale pauschale	Maximale pauschale Gerwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil
Verwalt	ungskommission p.a.	«hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

 $^{^{\}rm 4}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term EUR Corporates (EUR)⁵

Verwal	Ven Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale waltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.290%1	0.320%
Transcording to the second	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%³	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%

Verwal	Maximale pauschale tungskommission p.a.	für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%

0.450%4

0.450%

0.000%

Maximale pauschale

0.500%

0.500%

0.000%

Maximale nauschale

Verwaltungskommission p.a.

Aktienklassen mit

Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»

Aktienklassen mit

Namensbestandteil «Q»

UBS (Lux) Bond SICAV

- Short Term USD Corporates (USD)⁶

		Maximale pauschale rwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit
V	Maximale pauschale	Namensbestandteil
	ungskommission p.a.	«hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

 $^{^{\}rm 6}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

Namensbestandteil «U-X»

1 Max 0.290% / Eff 0.240%

² Max 0.320% / Eff 0.270%

³ Max 0.430% / Eff 0.370%

⁴ Max 0.450% / Eff 0.370%

 $^{^{\}rm 5}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

		Maximale pauschale rwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil
Verwal	Maximale pauschale tungskommission p.a.	«hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%2
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.600% / Eff 0.300%

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

Verwal	V Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

Verwal	\ Maximale pauschale tungskommission p.a.	Maximale pauschale /erwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade Corporates (USD)⁷

	\ Maximale pauschale	Maximale pauschale Øerwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil
Verwal	tungskommission p.a.	«hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

 $^{^{7}}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der

² Max 0.650% / Eff 0.350%

Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission).

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

- Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von

- der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenem geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft:
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertragsund aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

 Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die taxe d'abonnement.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die

Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05%, pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist (Für die Aktienklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die

Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Aktien der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. Mai 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	15 496 250.00 USD	8 123 851.60 USD
 Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ 	7 067 562.50 USD	- USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	58 432 375.00 USD	13 730 718.75 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1 644 609.38 USD	- USD
– EUR Corporates (EUR) ²	57 934 170.00 EUR	33 944 870.00 EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	33 287 759.82 USD
– Global Corporates (USD)	100 565 724.04 USD	103 114 576.74 USD
– Global Dynamic (USD)	650 346 536.33 USD	1 136 955 358.67 USD
– Global Inflation-linked (USD)	66 832 530.06 USD	99 120 946.69 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	15 737 268.18 USD	381 081.15 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen
UBS (Lux) Bond SICAV	(gekauft)	(verkauft)
– Global Short Term Flexible (USD)	24 449 580.28 USD	49 010 009.91 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	60 354 348.93 EUR	- EUR
– Short Duration High Yield (USD)³	15 579 000.00 USD	- USD
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	48 305 250.00 EUR	- EUR
– Short Term USD Corporates (USD)⁵	176 321 875.00 USD	43 275 000.00 USD
– USD Corporates (USD)	81 661 875.00 USD	40 977 500.00 USD
– USD High Yield (USD)	25 126 562.50 USD	- USD
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶	130 100 062.50 USD	57 257 750.00 USD

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Referenzanleihe).

b) Swaps

	Credit-Default-Swaps	Credit-Default-Swaps
UBS (Lux) Bond SICAV	(gekauft)	(verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	35 149 759.20 USD
– Short Duration High Yield (USI	D) ¹ - USD	16 074 585.00 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	44 794 510.20 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	•	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	18 081 889.78 USD
– Floating Rate Income (USD)	188 702 750.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	1 090 168 965.52 USD	1 681 433 552.78 USD
– Global Inflation-linked (USD)	106 949 657.92 USD	156 511 205.36 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	73 442 557.60 USD	151 162 479.88 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren

Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2025 I (EUR) K-1-acc	0.42%
– 2025 I (EUR) K-1-dist	0.42%
– 2025 I (EUR) K-B-acc	0.13%
– 2025 I (EUR) P-acc	0.52%
– 2025 I (EUR) P-dist	0.52%
– 2025 I (EUR) Q-acc	0.42%
– 2025 I (EUR) Q-dist	0.41%
– 2025 I (USD) K-1-acc	0.44%
– 2025 I (USD) P-acc	0.54%
– 2025 I (USD) P-dist	0.53%
– 2025 I (USD) Q-acc	0.44%
– 2025 I (USD) Q-dist	0.44%
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.55%
– Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.71%
– Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.55%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.57%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.14%	– China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc – Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%	- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist
	0.03 %	China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%	
- Asian High Yield (USD) K-1-mdist		- China High Yield (USD) I-B-acc
- Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.18%	- China High Yield (USD) I-X-acc
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.18%	- China High Yield (USD) P-acc
– Asian High Yield (USD) K-X-acc – Asian High Yield (USD) P-acc	1.46%	- China High Yield (USD) Q-acc
	1.50%	China High Yield (USD) U-X-acc Convert Global (EUR) F-acc
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc		
Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc Asian High Yield (USD) R diet	1.51%	Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc
– Asian High Yield (USD) P-dist		Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc Convert Global (EUR) (USD hedged) F-ll/dist
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.46%	Convert Global (EUR) (USD hedged) F-UKdist
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.51%	- Convert Global (EUR) I-A1-acc
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.46%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.51%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%	- Convert Global (EUR) I-A2-acc
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%	- Convert Global (EUR) I-A2-dist
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.87%	- Convert Global (EUR) I-A3-acc
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%	– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc
– Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.86%	- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.91%	- Convert Global (EUR) I-A3-dist
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.03%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist
– Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ I-A2-dist	0.48%	- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-B-acc
– Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ I-B-acc	0.09%	– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc
– Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ P-acc	1.20%	– Convert Global (EUR) I-X-acc
– Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ U-X-acc	0.03%	– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc
– Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ U-X-dist	0.03%	– Convert Global (EUR) I-X-dist
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.65%	– Convert Global (EUR) K-X-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.64%	– Convert Global (EUR) P-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A1-acc	0.66%	– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc
– China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.59%	– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.55%	– Convert Global (EUR) P-dist
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.53%	– Convert Global (EUR) Q-acc
– China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.55%	– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.58%	– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.55%	– Convert Global (EUR) Q-dist
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.58%	– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.17%	– Emerging Economies Corporates (USD) I-A1-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.17%	– Emerging Economies Corporates (USD)
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist	0.17%	(CHF hedged) I-A1-acc
– China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.17%	- Emerging Economies Corporates (USD) I-A3-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.03%	- Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.06%	 Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc
– China Fixed Income (RMB) P-acc	1.23%	– Emerging Economies Corporates (USD)
– China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.21%	(EUR hedged) I-B-acc
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.28%	– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.21%	– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist
– China Fixed Income (RMB) P-dist	1.22%	– Emerging Economies Corporates (USD) K-1-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-dist	1.22%	– Emerging Economies Corporates (USD) K-1-dist
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) P-dist	1.27%	– Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdis
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.73%	– Emerging Economies Corporates (USD)
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.73%	(EUR hedged) K-B-mdist
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.81%	– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.73%	

 $^{^{\}mbox{\tiny 1}}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

0.80%

0.62%

0.14%

0.14% 0.02% 0.03%

1.08%

0.18%

0.18%

Total Expense Ratio (TER)

0.63% 0.03% 0.03% 0.55% 0.14% 0.03% 1.43% 0.85% 0.03% 0.58% 0.61% 0.61% 0.61% 0.78% 0.82% 0.81% 0.68% 0.68% 0.71% 0.58% 0.61% 0.61% 0.58% 0.60% 0.09% 0.09% 0.03% 0.03% 0.03% 0.07% 1.86% 1.91% 1.92% 1.86% 0.96% 1.02% 1.02% 0.96% 0.63% 0.77%

- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.79%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.70%
- Emerging Economies Corporates (USD)	
(CHF hedged) P-acc	1.65%
· Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.75%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.69%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.79%
	0.96%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc - Emerging Economies Corporates (USD)	0.967
(CHF hedged) Q-acc	0.95%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	0.99%
- Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.66%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.14%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.03%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.56%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.59%
- Emerging Economies Local Currency	<u> </u>
Bond (USD) P-dist	1.56%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.61%
- Emerging Economies Local Currency	0.050
Bond (USD) Q-acc Emerging Economies Local Currency	0.85%
Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
- EUR Corporates (EUR) ² I-A1-acc	0.52%
- EUR Corporates (EUR) ² (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
- EUR Corporates (EUR) ² I-A3-acc	0.39%
- EUR Corporates (EUR) ² I-B-acc	0.09%
- EUR Corporates (EUR) ² (USD hedged) I-B-acc	0.09%
- EUR Corporates (EUR) ² I-X-acc	0.03%
- EUR Corporates (EUR) ² P-acc	1.15%
- EUR Corporates (EUR) ² (CHF hedged) P-acc	1.20%
- EUR Corporates (EUR) ² Q-acc	0.66%
- EUR Corporates (EUR) ² (CHF hedged) Q-acc	0.729
- EUR Corporates (EUR) ² U-X-acc	0.03%
- EUR Corporates (EUR) ² (CHF hedged) U-X-acc	0.03%
- Floating Rate Income (USD) F-acc	0.59%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.61%
- Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.02%
- Floating Rate Income (USD) I-X-mdist	0.03%
- Floating Rate Income (USD) K-B-acc	0.13%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
- Floating Rate Income (USD) P-acc	1.37%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.44%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
- Floating Rate Income (USD) P-dist	1.38%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.429
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.42%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.82%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.86%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.86%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.87%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.86%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.51%
– Global Corporates (USD) I-A1-dist	0.90%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.03%
– Global Corporates (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Corporates (USD) P-acc	0.87%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	0.88%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.03%
– Global Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Dynamic (USD) I-A1-acc	0.68%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.57%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) (AUD hedged) I-X-qdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist	0.03%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.13%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.46%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.50%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
- Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.86%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
- Global Dynamic (USD) QL-4%-mdist	0.52%
- Global Dynamic (USD) QL-acc	0.52%
- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.56%
- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.57%
- Global Dynamic (USD) QL-dist	0.51%
- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.57%
- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.56%
- Global Inflation-linked (USD) I-A1-acc	0.53%
S.524 Hilladon linked (OSD) FAT dec	0.55 /0

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

	xpense Ratio (TER)
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.58%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.58%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.40%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.43%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) K-1-acc	0.62%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.01%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.01%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.54%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.61%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.61%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.97%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.02%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	4.000/
(EUR hedged) P-acc	1.02%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.63%
 Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc 	0.63%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.42%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.40%
- Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.33%
- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.36%
- Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.03%
- Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.89%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.93%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.94%
- Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.94%
- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.94%
- Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.94%
- Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.89%
- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.94%
- Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.56%
- Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.61%
- Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.61%
- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.61%
- Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.55%
- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.61%
- Green Social Sustainable Bonds (EUR) I-X-acc	0.03%
- Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.67%
- Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.03%
– Short Duration High Yield (USD)³ (EUR hedged) F-acc	0.55%
- Short Duration High Yield (USD) ³ I-A1-acc	0.63%
– Short Duration High Yield (USD) ³ (CHF hedged) I-A1-acc	0.66%
- Short Duration High Yield (USD) ³ I-A2-acc	0.58%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (EUR hedged) I-A2-acc	0.58 %
- Short Duration High Yield (USD) ³ I-B-acc	0.01%
- Short Duration High Yield (USD) ² (EUR hedged) I-B-acc	
	0.09%
Short Duration High Yield (USD)3 (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– Short Duration High Yield (USD) ³ I-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield (USD) ³ I-X-UKdis	0.03%
 Short Duration High Yield (USD)³ K-B-mdist 	0.13%
– Short Duration High Yield (USD) ³ K-X-acc	0.07%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (EUR hede	ged) K-X-acc 0.07%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (EUR hed	ged) N-dist 1.82%
– Short Duration High Yield (USD) ³ P-acc	1.33%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (CHF hed	ged) P-acc 1.37%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (EUR hed	ged) P-acc 1.37%
– Short Duration High Yield (USD) ³ P-mdist	1.33%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (EUR hed	ged) P-qdist 1.40%
– Short Duration High Yield (USD) ³ Q-acc	0.78%
– Short Duration High Yield (USD) ³ (CHF hed	ged) Q-acc 0.84%
- Short Duration High Yield (USD) ³ (EUR hed	ged) Q-acc 0.84%
– Short Duration High Yield (USD) ³ Q-dist	0.79%
- Short Duration High Yield (USD) ³ Q-mdist	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) ³ U-X-acc	0.03%
- Short Duration High Yield (USD) ³ U-X-dist	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ F-acc	0.29%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (CHF he	
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (USD he	<u>-</u>
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ I-A1-acc	0.42%
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ I-A3-acc	0.31%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ I-B-acc	0.09%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (USD he	
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ I-X-acc	0.03%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (CHF he	
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (USD he	<u> </u>
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ K-1-acc	0.57%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (CHF he	
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ P-acc	0.88%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ P-dist	0.87%
- Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ Q-acc	0.47%
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ F-acc	0.32%
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ (CHF he	
 Short Term USD Corporates (USD)⁵ (EUR he 	
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ I-A1-acc	
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ I-A2-acc	
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ (EUR he	
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ I-B-acc	0.10%
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ (EUR he	
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ I-X-acc	0.03%
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ (CHF he	
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ (EUR he	3 .
- Short Term USD Corporates (USD)⁵ K-1-acc	0.57%
 Short Term USD Corporates (USD)⁵ (CHF he 	
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ K-B-md	3 .
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ (EUR he	
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ P-acc	0.88%
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ (EUR he	
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ P-dist	0.87%
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ P-mdist	0.88%
- Short Term USD Corporates (USD) ⁵ Q-acc	0.51%
- USD Corporates (USD) F-acc	0.33%
- USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.42%

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) ⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) ⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.33%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– USD Corporates (USD) I-X-mdist	0.03%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.14%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.19%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.15%
– USD Corporates (USD) (JPY hedged) P-mdist	1.23%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.71%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– USD Corporates (USD) QL-acc	0.37%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.43%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.42%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.65%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) I-X-mdist	0.03%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.07%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.32%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.78%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.79%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (AUD hedged) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) U-X-dist	0.03%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ F-acc	0.33%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ I-A1-a	
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ I-A3-a	
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ I-B-acc	
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ P-acc	1.21%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ Q-acc	
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ U-X-a	
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ (CHF I	
- USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ (EUR I	-
F	

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

(Summe Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) -(Summe Ausgaben von Anteilen + Rücknahmen von Anteilen)

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– 2025 I (EUR)	68.61%
– 2025 I (USD)	66.90%
– Asian High Yield (USD)	104.26%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	194.78%
– China Fixed Income (RMB)	218.76%
– China High Yield (USD)	135.67%
– Convert Global (EUR)	93.29%
– Emerging Economies Corporates (USD)	143.66%
– Emerging Economies Local Currency Bond (L	JSD) 110.13%
– EUR Corporates (EUR) ²	67.09%
– Floating Rate Income (USD)	107.48%
– Global Corporates (USD)	58.78%
– Global Dynamic (USD)	132.90%
– Global Inflation-linked (USD)	75.54%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	25.92%
– Global Short Term Flexible (USD)	104.78%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	4.49%
– Short Duration High Yield (USD) ³	83.16%
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	54.87%
– Short Term USD Corporates (USD)⁵	5.81%
– USD Corporates (USD)	50.19%
– USD High Yield (USD)	32.59%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶	20.99%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2025 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
- 2024 (USD) ¹	829 633.82 USD
– 2025 I (EUR)	- EUR
– 2025 I (USD)	- USD
– Asian High Yield (USD)	29 391.07 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ²	4 653.12 USD
– China Fixed Income (RMB)	- CNY
– China High Yield (USD)	- USD
– Convert Global (EUR)	37 936.51 EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	6 967.37 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	318.15 USD
– EUR Corporates (EUR) ³	10 284.78 EUR
– Floating Rate Income (USD)	2 740.43 USD
– Global Corporates (USD)	17 041.91 USD
– Global Dynamic (USD)	293 908.95 USD
– Global Inflation-linked (USD)	23 851.96 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	1 069.14 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	16 117.66 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	6 520.35 EUR
– Short Duration High Yield (USD) ⁴	1 036.80 USD
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁵	423.50 EUR
– Short Term USD Corporates (USD) ⁶	11 398.40 USD
– USD Corporates (USD)	15 683.81 USD
– USD High Yield (USD)	3 793.05 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁷	25 378.17 USD

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundende Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen

getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025:

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	177 401 528.58 USD	5.90%
– Asian Investment Grade		
Bonds (USD)1	0.00 USD	0.00%
– China Fixed Income (RM	B) 292 261 346.05 CNY	2.02%
– Green Social Sustainable	!	
Bonds (EUR)	469 336 039.13 EUR	8.17%
– USD High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Wer UBS (Lux) Bond SICAV verb	durchschnittliche	
– Asian High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%
– Asian Investment Grade Bonds	(USD) ¹ 0.00 USD	0.00%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– Green Social Sustainable Bond	s (EUR) 0.00 EUR	0.00%
– USD High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

deriv UBS (Lux) Bond SICAV	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen	
– Asian High Yield (USD)	80 320 325.29 USD	2.67%
– Asian Investment Grade		
Bonds (USD)1	4 537 865.00 USD	1.81%
– China Fixed Income (RME	0.00 CNY	0.00%
– Green Social Sustainable		
Bonds (EUR)	0.00 EUR	0.00%
– USD High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

 $^{^{\}rm 3}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2025 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

UBS (Lux) Bond SICAV	Aktienklasse	Marktwert	Nettofonds % vermögen
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	P-acc	8 846.00 USD	0.02%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Mai 2025 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Anleihen	Währung	Nominal
GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL		
DEFAULT 11.00000% 96-06.04.06	USD	2 000 000.00
HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	MXN	15 777.00

Anleihen	Währung	Nominal
LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT		
CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	USD	1 000 000.00
SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S		
DEFAULT 9.62500% 97-30.10.05	USD	1 080 000.00
SIDEK CREDITOR TRUST-A1	USD	222 274.28
SIDEK CREDITOR TRUST-B1	USD	889 210.59
UNION NATIONAL FIDC-REG-S*DEFAULT*		
VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	2 054 935.00
UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S		
*DEFAULT*VAR 07-01.05.11	USD	2 105 964.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)

Anleihen	Währung	Nominal
ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT*		
1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE		
TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35	USD	1 750 000.00
WASHINGTON MUTUAL BK		
FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	B USD	7 995 000.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

Anleihen	Währung	Nominal
WIMAR OPCO LLC/FINANCE-SUB		
DEFAULT 9.62500% 07-15.12.14	USD	1 150 000.00

Erläuterung 13 – Liquidation

Folgende Liquidation fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	15.10.2024

Erläuterung 14 – Namensänderung

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV –	
– Asian Investment Grade	Asian Investment	
Bonds Sustainable (USD)	Grade Bonds (USD)	20.5.2025
UBS (Lux) Bond SICAV		
– EUR Corporates	UBS (Lux) Bond SICAV	
Sustainable (EUR)	– EUR Corporates (EUR)	20.5.2025
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV –	
– Short Duration	Short Duration	
High Yield Sustainable (USD)	High Yield (USD)	20.5.2025
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV –	
– Short Term EUR	Short Term EUR	
Corporates Sustainable (EUR)	Corporates (EUR)	20.5.2025
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV –	
– Short Term USD	Short Term USD	
Corporates Sustainable (USD)	Corporates (USD)	20.5.2025
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV –	
– USD Investment Grade	USD Investment Grade	
Corporates Sustainable (USD)	Corporates (USD)	20.5.2025

Erläuterung 15 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 16 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)		
Barclays	131.85 EUR	0.00 EUR
Citibank	-756.11 EUR	0.00 EUR
HSBC	1 614 667.83 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-3 944.27 EUR	0.00 EUR
State Street	158.56 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)		
Canadian Imperial Bank	-1 746.96 USD	0.00 USD
Citibank	-7 862.52 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)		
Barclays	19 234.03 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	235 240.28 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	3 329.05 USD	0.00 USD
HSBC	289 163.15 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 562 047.47 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-3 612.09 USD	0.00 USD
UBS AG	5 082.02 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	1 841.42 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)		
Deutsche Bank	36 213.82 CNY	0.00 CNY
HSBC	-134 678.82 CNY	0.00 CNY
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)		
Canadian Imperial Bank	175 406.14 EUR	0.00 EUR
Citibank	-129 219.75 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	13 963 004.35 EUR	0.00 EUR
HSBC	-5 219 293.44 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	2 416 999.84 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	5 710 348.90 EUR	0.00 EUR
Nomura	35 410.17 EUR	0.00 EUR
	-	

^{*} Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
Standard Chartered Bank	-564 318.70 EUR	0.00 EUR
State Street	-4 293 093.11 EUR	0.00 EUR
UBS AG	87 478.17 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-65 362.18 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)		
HSBC	1 327 963.92 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	10 264.20 USD	0.00 USD
State Street	770 420.44 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)		
Bank of America	-69 690.77 USD	0.00 USD
Barclays	155 999.65 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	3 835.97 USD	0.00 USD
Citibank	-33 699.10 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	10 905.95 USD	0.00 USD
 Goldman Sachs	83 763.12 USD	0.00 USD
HSBC	-938 550.35 USD	0.00 USD
JP Morgan	20 322.09 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-85 725.64 USD	0.00 USD
Nomura	25 841.82 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	7 030.09 USD	0.00 USD
State Street	6 460.58 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)¹	0 400.50 035	0.00 030
Barclays	44 504.34 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-9 965.90 EUR	0.00 EUR
HSBC		
UBS AG	949 120.58 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	-7 004.09 EUR	0.00 EUR
Barclays	-649 773.24 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	-329 545.72 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	341 421.39 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)		
Citibank	-17 774.96 USD	0.00 USD
HSBC	-26 143.62 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	180 607.44 USD	0.00 USD
State Street	-5 619.60 USD	0.00 USD
UBS AG	-651 922.25 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	051 322.23 035	0.00 032
Bank of America	-170 173.15 USD	0.00 USD
Barclays	231 405.76 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-51 813.01 USD	0.00 USD
Citibank	-538 530.03 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	15 251.54 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	379 448.08 USD	50 000.00 USD
HSBC	-159 529.75 USD	20 434.50 USD
JP Morgan	17 367.34 USD	232 093.98 USD
LCH Group Holdings	3 276 206.55 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	459 141.69 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-5 807.70 USD	0.00 USD
State Street	-334 759.55 USD	0.00 USD
UBS AG	-2 090 918.64 USD	0.00 USD
UBS AG Westpac Banking Corp	-2 090 918.64 USD -468 053.20 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	-400 U33.2U U3U	0.00 03D
Bank of America	1 610 1E USD	U 00 HED
	1 619.15 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	19 577.97 USD	0.00 USD
Citibank	-113 375.68 USD	0.00 USD

 $^{^{\}mbox{\tiny 1}}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
Deutsche Bank	-6 705.60 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	59 643.14 USD	0.00 USD
HSBC	1 391.91 USD	0.00 USD
JP Morgan	-11 896.30 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	1 478 298.38 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	84 841.84 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	14 794.05 USD	0.00 USD
State Street	-33 461.26 USD	0.00 USD
UBS AG	-366 936.47 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-47 505.22 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)		
HSBC	-1 023.85 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	7 232.42 USD	0.00 USD
UBS AG	-30 179.43 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)		
Bank of America	1 089.25 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	8 086.04 USD	0.00 USD
Citibank	118 009.11 USD	110 000.00 USD
Deutsche Bank	-2 079.24 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	29 477.67 USD	0.00 USD
HSBC	-9 000.62 USD	0.00 USD
JP Morgan	-8 315.67 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	-194 174.33 USD	0.00 USD
Morgan Stanley Standard Chartered Bank	-10.64 USD	0.00 USD
	5 714.35 USD	0.00 USD
State Street	4 705.51 USD	0.00 USD
UBS AG Westers Panking Coun	28 731.05 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-19 893.29 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	72 007 70 5110	0.00 FLID
Canadian Imperial Bank	72 007.79 EUR	0.00 EUR
HSBC	9 790.48 EUR	0.00 EUR
State Street	-74 533.70 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ²	4 424 05 USD	0.00.1150
Goldman Sachs	-1 431.86 USD	0.00 USD
HSBC	388 113.93 USD	0.00 USD
JP Morgan	-51 823.47 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	494 905.40 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ³		
Barclays	131 206.92 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-3 092.16 EUR	0.00 EUR
HSBC	344 763.41 EUR	0.00 EUR
UBS AG	5 928.55 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ⁴		
Bank of America	-1 397.44 USD	0.00 USD
Barclays	-322 235.14 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-946.33 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-14 351.93 USD	0.00 USD
HSBC	148 099.26 USD	0.00 USD
JP Morgan	-785 099.62 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 276.65 USD	0.00 USD
State Street	-736 791.64 USD	0.00 USD
UBS AG	-371 574.07 USD	0.00 USD

 $^{^2}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV — Short Duration High Yield Sustainable (USD) 3 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV — Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) 4 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV — Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

Subfonds	Nicht realisierter	Erhaltene
Gegenpartei	Kursgewinn (-verlust)	Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)		
Barclays	-3 400.65 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-7 165.48 USD	0.00 USD
HSBC	339 936.94 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-24 871.68 USD	0.00 USD
State Street	298 732.04 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	1 372 374.58 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)		
Barclays	-574 994.55 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	13 907.01 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 434 822.80 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) ⁵		
Barclays	455.93 USD	0.00 USD
HSBC	5 638 920.82 USD	0.00 USD
State Street	358 097.25 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-374.21 USD	0.00 USD

 $^{^{\}rm 5}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Goldman Sachs, HSBC and JP Morgan	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2025*

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2025 nach Art der Vermögenswerte

N	arktwert der verliehenen	Sicherheiten			
UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapiere	(UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2025 I (EUR)	26 229 538.26 EUR	27 730 241.87 EUR	42.07	57.93	0.00
– 2025 I (USD)	2 239 311.69 USD	2 368 419.23 USD	42.07	57.93	0.00
– Asian High Yield (USD)	56 673 817.57 USD	60 717 998.79 USD	42.07	57.93	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	17 588 466.23 USD	18 692 075.82 USD	51.68	48.32	0.00
– China High Yield (USD)	8 544 707.37 USD	9 156 132.57 USD	42.07	57.93	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	104 005 159.01 USD	111 505 358.21 USD	42.07	57.93	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (U	SD) 843 880.43 USD	955 728.20 USD	42.07	57.93	0.00
– EUR Corporates (EUR)²	149 260 789.05 EUR	160 234 226.86 EUR	51.68	48.32	0.00
– Floating Rate Income (USD)	26 631 309.57 USD	27 111 761.00 USD	42.07	57.93	0.00
– Global Corporates (USD)	104 068 532.10 USD	110 246 330.02 USD	42.07	57.93	0.00
– Global Dynamic (USD)	117 243 714.03 USD	125 154 403.98 USD	42.07	57.93	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	15 969 097.02 USD	16 798 938.76 USD	42.07	57.93	0.00
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	11 969 333.64 USD	13 210 784.12 USD	51.68	48.32	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	24 628 380.53 USD	26 862 881.53 USD	42.07	57.93	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	187 813 482.21 EUR	200 129 306.15 EUR	51.68	48.32	0.00
– Short Duration High Yield (USD)³	7 410 302.25 USD	7 956 994.22 USD	51.68	48.32	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	61 115 340.58 EUR	65 461 700.13 EUR	51.68	48.32	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)⁵	48 443 790.66 USD	51 457 640.57 USD	51.68	48.32	0.00
– USD Corporates (USD)	46 659 084.06 USD	49 794 241.23 USD	42.07	57.93	0.00
– USD High Yield (USD)	31 212 257.41 USD	32 834 130.93 USD	42.07	57.93	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)6	67 222 967.19 USD	71 705 290.89 USD	51.68	48.32	0.00

^{*} Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2025 verwendet wurden.

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	108 660.97 USD	145 572.87 EUR	45 787.42 USD	1 227 156.42 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	32 598.29 USD	43 671.86 EUR	13 736.23 USD	368 146.93 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 866.10 USD	14 557.29 EUR	4 578.74 USD	122 715.64 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	65 196.58 USD	87 343.72 EUR	27 472.45 USD	736 293.85 USD
	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	188 597.15 USD	170 061.93 USD	659 676.35 USD	22 675.22 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	56 579.15 USD	51 018.58 USD	197 902.91 USD	6 802.57 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	18 859.71 USD	17 006.19 USD	65 967.63 USD	2 267.52 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	113 158.29 USD	102 037.16 USD	395 805.81 USD	13 605.13 USD
	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ³	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	466 246.33 EUR	116 552.37 USD	379 705.03 USD	765 267.33 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	139 873.90 EUR	34 965.71 USD	113 911.51 USD	229 580.20 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	46 624.63 EUR	11 655.24 USD	37 970.50 USD	76 526.73 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	279 747.80 EUR	69 931.42 USD	227 823.02 USD	459 160.40 USD
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	64 659.13 USD	24 450.18 USD	152 194.85 USD	551 540.68 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	19 397.74 USD	7 335.05 USD	45 658.46 USD	165 462.20 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 465.91 USD	2 445.02 USD	15 219.48 USD	55 154.07 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	38 795.48 USD	14 670.11 USD	91 316.91 USD	330 924.41 EUR
	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ⁴	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ^s	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	104 920.92 USD	188 936.37 EUR	278 535.32 USD	129 238.07 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	31 476.28 USD	56 680.91 EUR	83 560.60 USD	38 771.42 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 492.09 USD	18 893.64 EUR	27 853.53 USD	12 923.81 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	62 952.55 USD	113 361.82 EUR	167 121.19 USD	77 542.84 USD

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

 $^{^{\}mathrm{2}}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian investment Grade Bonds sustainable (BUR)
 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
 ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) ⁷
Erträge aus Wertpapierleihe	368 319.67 USD	220 678.25 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	110 495.90 USD	66 203.48 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	36 831.97 USD	22 067.82 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	220 991.80 USD	132 406.95 USD

⁷ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

* 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfliessen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2025 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– 2025 I (EUR)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	44.94%	56.44%	50.96%	8.48%	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	Commitment-Ansatz						
– China Fixed Income (RMB)	Commitment-Ansatz						
– China High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– Convert Global (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	51.38%	66.41%	56.87%	83.67%	JP Morgan GBI-EM Currency Bond (USD) Global Diversified USD Index
– EUR Corporates (EUR) ²	Commitment-Ansatz						
– Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	7.07%	30.16%	17.27%	615.51%	n/a
– Global Inflation-linked (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	49.45%	72.64%	60.26%	320.27%	Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Short Term Flexible (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	4.10%	13.75%	7.67%	328.78%	n/a
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Duration High Yield (USD) ³	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	35.33%	48.21%	42.15%		ICE BofAML US Corporates HighYield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids.

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2025 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
 Short Term EUR Corporates (EUR)⁴ 	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates (USD) ⁵	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
 USD Investment Grade Corporates (USD)⁶ 	Commitment-Ansatz						

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) (in %)
nach Land:	(III 70 7	(111 70)	(111 70)	(111 /0)
– Australien	0.51	0.51	0.51	0.51
– Belgien	0.70	0.70	0.70	0.70
– Kanada	5.32	5.32	5.32	5.32
– China	0.03	0.03	0.03	0.03
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Finnland	0.39	0.39	0.39	0.39
– Frankreich	19.47	19.47	19.47	19.47
– Deutschland	2.41	2.41	2.41	2.41
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	5.66	5.66	5.66	5.66
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Norwegen	0.22	0.22	0.22	0.22
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweiz	10.77	10.77	10.77	10.77
– Niederlande	0.66	0.66	0.66	0.66
– Grossbritannien	4.33	4.33	4.33	4.33
– Vereinigte Staaten	48.26	48.26	48.26	48.26
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.15	49.15	49.15	49.15
- Rating <=AA-	50.85	50.85	50.85	50.85
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	319 151 263.82 EUR	118 297 121.01 USD	825 250 307.68 USD	68 897 624.44 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 906 730.23 EUR	4 807 694.24 USD	119 942 166.35 USD	11 204 766.08 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.37%	112.23%	107.03%	106.87%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.30%	4.06%	14.53%	16.26%

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.51	0.51	0.51	0.51
– Belgien	0.70	0.70	0.70	0.70
– Kanada	5.32	5.32	5.32	5.32
– China	0.03	0.03	0.03	0.03
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Finnland	0.39	0.39	0.39	0.39
– Frankreich	19.47	19.47	19.47	19.47
– Deutschland	2.41	2.41	2.41	2.41
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	5.66	5.66	5.66	5.66
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Norwegen	0.22	0.22	0.22	0.22
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweiz	10.77	10.77	10.77	10.77
– Niederlande	0.66	0.66	0.66	0.66
– Grossbritannien	4.33	4.33	4.33	4.33
– Vereinigte Staaten	48.26	48.26	48.26	48.26
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.15	49.15	49.15	49.15
- Rating <=AA-	50.85	50.85	50.85	50.85
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	291 842 479.49 USD	74 092 331.41 USD	280 404 927.30 USD	601 900 698.00 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	68 777 053.08 USD	915 734.66 USD	23 010 843.11 USD	82 744 048.79 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.15%	114.68%	107.15%	106.66%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	23.57%	1.24%	8.21%	13.75%

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.51	0.51	0.51	0.51
– Belgien	0.70	0.70	0.70	0.70
– Kanada	5.32	5.32	5.32	5.32
– China	0.03	0.03	0.03	0.03
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Finnland	0.39	0.39	0.39	0.39
– Frankreich	19.47	19.47	19.47	19.47
– Deutschland	2.41	2.41	2.41	2.41
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	5.66	5.66	5.66	5.66
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Norwegen	0.22	0.22	0.22	0.22
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweiz	10.77	10.77	10.77	10.77
– Niederlande	0.66	0.66	0.66	0.66
– Grossbritannien	4.33	4.33	4.33	4.33
– Vereinigte Staaten	48.26	48.26	48.26	48.26
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.15	49.15	49.15	49.15
– Rating <=AA-	50.85	50.85	50.85	50.85
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 174 870 269.21 USD	227 003 926.68 USD	168 948 961.07 USD	544 425 360.03 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	217 642 570.95 USD	12 849 554.59 USD	43 224 494.97 USD	47 330 994.40 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.42%	103.71%	107.38%	106.28%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.52%	5.66%	25.58%	8.69%

UBS (Lux) Bond SICAV
– USD High Yield (USD)

	- USD High Yield (USD) (in %)
nach Land:	
– Australien	0.51
– Belgien	0.70
– Kanada	5.32
– China	0.03
– Dänemark	0.61
– Finnland	0.39
– Frankreich	19.47
– Deutschland	2.41
– Hongkong	0.04
– Japan	5.66
– Liechtenstein	0.00
– Luxemburg	0.04
– Neuseeland	0.20
– Norwegen	0.22
– Singapur	0.30
– Supranational	0.03
– Schweden	0.05
– Schweiz	10.77
– Niederlande	0.66
– Grossbritannien	4.33
– Vereinigte Staaten	48.26
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
- Rating > AA-	49.15
- Rating <=AA-	50.85
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes	
Vermögen (1)	535 880 729.50 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	94 218 683.30 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.05%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.58%

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹ (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ² (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.87	0.87	0.87	0.87
– Österreich	0.08	0.08	0.08	0.08
– Belgien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Kanada	0.98	0.98	0.98	0.98
– China	0.65	0.65	0.65	0.65
– Dänemark	0.11	0.11	0.11	0.11
– Finnland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	3.95	3.95	3.95	3.95
– Hongkong	1.70	1.70	1.70	1.70
– Japan	12.01	12.01	12.01	12.01
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	4.14	4.14	4.14	4.14
– Supranational	1.01	1.01	1.01	1.01
– Schweden	0.07	0.07	0.07	0.07
– Schweiz	14.66	14.66	14.66	14.66
– Niederlande	0.06	0.06	0.06	0.06
– Grossbritannien	3.44	3.44	3.44	3.44
– Vereinigte Staaten	55.76	55.76	55.76	55.76
– Uruguay	0.12	0.12	0.12	0.12
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	71.64	71.64	71.64	71.64
- Rating <=AA-	28.36	28.36	28.36	28.36
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	95 349 782.51 USD	861 578 672.88 EUR	81 448 941.55 USD	1 055 335 830.71 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	20 997 096.60 USD	131 376 827.12 EUR	9 876 283.76 USD	187 791 897.79 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.41%	106.79%	106.64%	106.26%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	22.02%	15.25%	12.13%	17.79%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ³ (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ⁵ (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶ (in %)
nach Land:				
– Australien	0.87	0.87	0.87	0.87
– Österreich	0.08	0.08	0.08	0.08
– Belgien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Kanada	0.98	0.98	0.98	0.98
– China	0.65	0.65	0.65	0.65
– Dänemark	0.11	0.11	0.11	0.11
– Finnland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	3.95	3.95	3.95	3.95
– Hongkong	1.70	1.70	1.70	1.70
– Japan	12.01	12.01	12.01	12.01
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	4.14	4.14	4.14	4.14
– Supranational	1.01	1.01	1.01	1.01
– Schweden	0.07	0.07	0.07	0.07
– Schweiz	14.66	14.66	14.66	14.66
– Niederlande	0.06	0.06	0.06	0.06
– Grossbritannien	3.44	3.44	3.44	3.44
– Vereinigte Staaten	55.76	55.76	55.76	55.76
– Uruguay	0.12	0.12	0.12	0.12
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	71.64	71.64	71.64	71.64
– Rating <=AA-	28.36	28.36	28.36	28.36
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	309 566 172.58 USD	420 181 702.84 EUR	714 560 420.38 USD	1 870 425 240.31 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	20 117 971.51 USD	59 192 190.24 EUR	39 486 230.90 USD	75 932 254.51 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	108.34%	106.48%	106.59%	107.08%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.50%	14.09%	5.53%	4.06%

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2025.

		Wertpapierleihe in %
	Wertpapierleihe in %	aller verleihbaren
UBS (Lux) Bond SICAV	des Nettoinventarwertes	Wertpapiere
– 2025 I (EUR)	9.08%	10.48%
– 2025 I (USD)	2.05%	2.63%
– Asian High Yield (USD)	7.35%	8.15%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	22.31%	23.10%
– China High Yield (USD)	11.52%	11.90%
– Emerging Economies Corporates (USD)	25.51%	25.97%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1.09%	1.19%
– EUR Corporates (EUR) ²	15.81%	16.32%
– Floating Rate Income (USD)	7.04%	7.46%
– Global Corporates (USD)	14.86%	15.67%
– Global Dynamic (USD)	10.81%	11.66%
– Global Inflation-linked (USD)	7.11%	7.45%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	14.55%	16.06%
– Global Short Term Flexible (USD)	16.48%	17.29%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	19.21%	20.59%
– Short Duration High Yield (USD) ³	2.50%	2.57%
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	14.56%	14.98%
– Short Term USD Corporates (USD)⁵	5.73%	5.95%
– USD Corporates (USD)	7.01%	7.30%
– USD High Yield (USD)	5.32%	5.62%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶	3.94%	4.09%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

 $^{^{2}}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)
United States	6 459 353.68	551 688.54	14 143 368.44	2 132 786.97
French Republic	5 253 024.65	448 656.90	11 501 996.47	1 734 474.22
Nestle SA	1 279 047.66	109 242.50	2 800 596.36	422 323.40
Apple Inc	1 264 974.23	108 040.50	2 769 781.24	417 676.54
United Kingdom	1 199 819.93	102 475.72	2 627 119.76	396 163.54
Japan Government Ten	1 191 504.74	101 765.52	2 608 912.82	393 417.96
Amazon.Com Inc	1 124 125.11	96 010.68	2 461 378.71	371 170.17
Hess Corp	837 765.19	71 552.90	1 834 366.47	276 618.19
Swiss Re AG	663 874.94	56 701.06	1 453 617.25	219 202.09
Alphabet Inc	611 530.15	52 230.33	1 339 003.36	201 918.58

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
United States	25 973 539.94	222 622.86	6 315 287.56	25 680 267.79
French Republic	21 122 801.47	181 046.53	5 135 863.91	20 884 299.88
Nestle SA	5 143 145.46	44 082.63	1 250 520.44	5 085 073.23
Apple Inc	5 086 555.17	43 597.57	1 236 760.93	5 029 121.89
United Kingdom	4 824 564.95	41 352.03	1 173 059.79	4 770 089.91
Japan Government Ten	4 791 128.92	41 065.44	1 164 930.04	4 737 031.38
Amazon.Com Inc	4 520 190.40	38 743.19	1 099 053.20	4 469 152.07
Hess Corp	3 368 715.94	28 873.74	819 080.11	3 330 679.12
Swiss Re AG	2 669 490.36	22 880.58	649 068.22	2 639 348.64
Alphabet Inc	2 459 008.07	21 076.51	597 890.90	2 431 242.95

		UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	
	UBS (Lux) Bond SICAV	 Global Inflation-linked 	 Global Short Term 	UBS (Lux) Bond SICAV
	– Global Dynamic (USD)	(USD)	Flexible (USD)	USD Corporates (USD)
United States	29 152 885.23	3 913 066.71	6 257 314.76	11 598 839.15
French Republic	23 708 382.01	3 182 274.41	5 088 717.90	9 432 675.62
Nestle SA	5 772 702.90	774 845.14	1 239 040.97	2 296 741.88
Apple Inc	5 709 185.56	766 319.49	1 225 407.71	2 271 470.71
United Kingdom	5 415 125.91	726 849.12	1 162 291.39	2 154 475.40
Japan Government Ten	5 377 597.03	721 811.75	1 154 236.28	2 139 544.07
Amazon.Com Inc	5 073 493.72	680 993.30	1 088 964.16	2 018 552.78
Hess Corp	3 781 070.63	507 516.89	811 561.15	1 504 346.13
Swiss Re AG	2 996 254.89	402 174.44	643 109.93	1 192 097.40
Alphabet Inc	2 760 008.08	370 464.04	592 402.40	1 098 103.66

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
United States	7 648 229.87
French Republic	6 219 869.98
Nestle SA	1 514 462.75
Apple Inc	1 497 799.03
United Kingdom	1 420 652.79
Japan Government Ten	1 410 807.14
Amazon.Com Inc	1 331 025.93
Hess Corp	991 960.04
Swiss Re AG	786 064.43
Alphabet Inc	724 085.32

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
United States	5 588 022.17	47 902 245.82	3 949 382.37	59 828 935.44
Japan Government Ten	1 786 597.87	15 315 266.60	1 262 693.29	19 128 458.01
Novartis AG	862 707.66	7 395 395.61	609 726.01	9 236 699.44
NVIDIA Corp	862 707.60	7 395 395.06	609 725.96	9 236 698.74
Roche Holding AG	862 707.59	7 395 394.97	609 725.95	9 236 698.63
Gartner Inc	699 505.39	5 996 375.48	494 381.41	7 489 351.61
United Kingdom	598 025.24	5 126 456.46	422 659.44	6 402 840.35
Eli Lilly & Co	531 173.77	4 553 385.07	375 411.60	5 687 085.79
Atlassian Corp Ltd	470 366.59	4 032 127.20	332 435.60	5 036 045.26
CapitaLand Integrated Commercial Trust	469 326.22	4 023 208.83	331 700.31	5 024 906.40

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ³	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ⁵	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) ⁶
United States	2 378 754.49	19 569 866.59	15 383 333.49	21 436 396.84
Japan Government Ten	760 533.45	6 256 861.67	4 918 346.70	6 853 627.15
Novartis AG	367 244.38	3 021 296.88	2 374 958.32	3 309 461.43
NVIDIA Corp	367 244.36	3 021 296.65	2 374 958.14	3 309 461.18
Roche Holding AG	367 244.35	3 021 296.62	2 374 958.11	3 309 461.15
Gartner Inc	297 771.12	2 449 744.61	1 925 676.81	2 683 395.78
United Kingdom	254 572.23	2 094 350.01	1 646 310.90	2 294 104.44
Eli Lilly & Co	226 114.35	1 860 228.83	1 462 274.68	2 037 653.30
Atlassian Corp Ltd	200 229.46	1 647 275.41	1 294 877.86	1 804 388.86
CapitaLand Integrated Commercial Trust	199 786.59	1 643 631.92	1 292 013.81	1 800 397.87

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat 100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

Keine

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 17 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 Collateral Securities Lending (ungeprüft)
 «Nach Kreditrating (Anleihen)»

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	128 676.02	10 990.12	281 748.36	-
1 Monat bis 3 Monate	9 546.18	815.33	20 902.29	-
3 Monate bis 1 Jahr	784 342.17	66 990.10	1 717 391.72	300 839.75
mehr als 1 Jahr	15 142 587.34	1 293 317.09	33 156 133.49	8 730 300.33
unbegrenzt	11 665 090.16	996 306.59	25 541 822.93	9 660 935.74
	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ²
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	42 487.00	517 415.81	4 434.84	-
1 Monat bis 3 Monate	3 152.02	38 385.94	329.01	-
3 Monate bis 1 Jahr	258 978.64	3 153 898.05	27 032.48	2 578 890.97
mehr als 1 Jahr	4 999 867.50	60 889 466.23	521 892.22	74 838 821.19
unbegrenzt	3 851 647.41	46 906 192.18	402 039.65	82 816 514.70
	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	
1 Woche bis 1 Monat	125 806.09	511 573.57	580 751.17	77 951.74
1 Monat bis 3 Monate	9 333.28	37 952.52	43 084.65	5 783.06
3 Monate bis 1 Jahr	766 848.64	3 118 286.80	3 539 957.54	475 153.33
mehr als 1 Jahr	14 804 854.97	60 201 951.70	68 342 768.28	9 173 356.64
unbegrenzt	11 404 918.02	46 376 565.43	52 647 842.34	7 066 693.99
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)³
bis zu 1 Tag		-	-	
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	124 651.22	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	9 247.60	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	212 621.05	759 809.16	3 220 982.63	128 063.90
mehr als 1 Jahr	6 170 214.24	14 668 949.93	93 472 172.86	3 716 384.92
unbegrenzt	6 827 948.83	11 300 223.62	103 436 150.66	4 112 545.40
	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ^s	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	
1 Woche bis 1 Monat	-	-	231 059.10	152 359.48
1 Monat bis 3 Monate	-	-	17 141.77	11 303.22
3 Monate bis 1 Jahr	1 053 573.82	828 185.38	1 408 416.28	928 704.26
mehr als 1 Jahr	30 574 469.37	24 033 748.80	27 191 023.12	17 929 655.96
unbegrenzt	33 833 656.94	26 595 706.39	20 946 600.96	13 812 108.01

UBS (Lux) Bond SICAV

– USD Investment Grade

Corporates (USD)⁶

bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	1 154 061.35
mehr als 1 Jahr	33 490 594.07
unbegrenzt	37 060 635.47

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

Währungen der Sicherheiten:

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
USD	48.70%	48.70%	48.70%	48.70%	48.70%
EUR	23.59%	23.59%	23.59%	23.59%	23.59%
CHF	10.98%	10.98%	10.98%	10.98%	10.98%
JPY	5.66%	5.66%	5.66%	5.66%	5.66%
CAD	5.11%	5.11%	5.11%	5.11%	5.11%
GBP	4.63%	4.63%	4.63%	4.63%	4.63%
DKK	0.54%	0.54%	0.54%	0.54%	0.54%
AUD	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%
SGD	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
HKD	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
NOK	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV		UBS (Lux) Bond SICAV
Währung der	 Emerging Economies 	- Floating Rate	 Global Corporates 	UBS (Lux) Bond SICAV	 Global Inflation-
Sicherheiten	Local Currency Bond (USD)	Income (USD)	(USD)	– Global Dynamic (USD)	linked (USD)
USD	48.70%	48.70%	48.70%	48.70%	48.70%
EUR	23.59%	23.59%	23.59%	23.59%	23.59%
CHF	10.98%	10.98%	10.98%	10.98%	10.98%
JPY	5.66%	5.66%	5.66%	5.66%	5.66%
CAD	5.11%	5.11%	5.11%	5.11%	5.11%
GBP	4.63%	4.63%	4.63%	4.63%	4.63%
DKK	0.54%	0.54%	0.54%	0.54%	0.54%
AUD	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%
SGD	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
HKD	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
NOK	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	
Währung der	 Global Short Term 	 USD Corporates 	UBS (Lux) Bond SICAV
Sicherheiten	Flexible (USD)	(USD)	- USD High Yield (USD)
USD	48.70%	48.70%	48.70%
EUR	23.59%	23.59%	23.59%
CHF	10.98%	10.98%	10.98%
JPY	5.66%	5.66%	5.66%
CAD	5.11%	5.11%	5.11%
GBP	4.63%	4.63%	4.63%
DKK	0.54%	0.54%	0.54%
AUD	0.36%	0.36%	0.36%
SGD	0.30%	0.30%	0.30%
HKD	0.07%	0.07%	0.07%
NOK	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.01%	0.01%	0.01%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)¹	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ³
USD	57.35%	57.35%	57.35%	57.35%	57.35%
CHF	14.94%	14.94%	14.94%	14.94%	14.94%
JPY	12.01%	12.01%	12.01%	12.01%	12.01%
EUR	4.58%	4.58%	4.58%	4.58%	4.58%
SGD	3.88%	3.88%	3.88%	3.88%	3.88%
GBP	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%
HKD	2.13%	2.13%	2.13%	2.13%	2.13%
CAD	0.98%	0.98%	0.98%	0.98%	0.98%
AUD	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
NOK	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
DKK	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

			UBS (Lux) Bond SICAV
	UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	 USD Investment
Währung der	– Short Term EUR	Short Term USD	Grade Corporates
Sicherheiten	Corporates (EUR) ⁴	Corporates (USD) ⁵	(USD) ⁶
USD	57.35%	57.35%	57.35%
CHF	14.94%	14.94%	14.94%
JPY	12.01%	12.01%	12.01%
EUR	4.58%	4.58%	4.58%
SGD	3.88%	3.88%	3.88%
GBP	3.45%	3.45%	3.45%
HKD	2.13%	2.13%	2.13%
CAD	0.98%	0.98%	0.98%
AUD	0.44%	0.44%	0.44%
NOK	0.13%	0.13%	0.13%
DKK	0.11%	0.11%	0.11%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) ¹
bis zu 1 Tag	26 229 538.26	2 239 311.69	56 673 817.57	17 588 466.23
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-
	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ²
bis zu 1 Tag	8 544 707.37	104 005 159.01	843 880.43	149 260 789.05
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-
	UBS (Lux) Bond SICAV - Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
bis zu 1 Tag	26 631 309.57	104 068 532.10	117 243 714.03	15 969 097.02
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ³
bis zu 1 Tag	11 969 333.64	24 628 380.53	187 813 482.21	7 410 302.25
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr		-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-
	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ⁵	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	61 115 340.58	48 443 790.66	46 659 084.06	31 212 257.41
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV

– USD Investment Grade

	Corporates (USD) ^o
bis zu 1 Tag	67 222 967.19
1 Tag bis 1 Woche	_
1 Woche bis 1 Monat	_
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	_

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)¹ Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	<u>-</u>
Trilateral	26 229 538.26 EUR	2 239 311.69 USD	56 673 817.57 USD	17 588 466.23 USD
	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) ² Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	
Trilateral	8 544 707.37 USD	104 005 159.01 USD	843 880.43 USD	149 260 789.05 EUR
	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	26 631 309.57 USD	104 068 532.10 USD	117 243 714.03 USD	15 969 097.02 USD
	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) ³ Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Abwicklung und Clearing Zentrale Gegenpartei	-	-		
	-	-	-	<u>-</u>

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) ⁴ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) ⁵ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	61 115 340.58 EUR	48 443 790.66 USD	46 659 084.06 USD	31 212 257.41 USD

UBS (Lux) Bond SICAV
- USD Investment Grade
Corporates (USD)6
Wertpapierleihe

Abwicklung und Clearing

Zentrale Gegenpartei

Bilateral

Trilateral

UBS (Lux) Bond SICAV
- USD Investment Grade
(USD)6
Wertpapierleihe

- Grade Gegenpartei

67 222 967.19 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden . Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
- 2024 (USD) ¹	0.12%
– 2025 I (EUR)	0.86%
– 2025 I (USD)	0.95%
– Asian High Yield (USD)	1.02%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ²	0.90%
– China High Yield (USD)	1.52%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.96%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	2.48%
– EUR Corporates (EUR) ³	0.35%
– Floating Rate Income (USD)	0.51%
– Global Corporates (USD)	0.46%
– Global Dynamic (USD)	0.35%
– Global Inflation-linked (USD)	0.50%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.25%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.35%

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.29%
– Short Duration High Yield (USD) ⁴	0.52%
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁵	0.32%
– Short Term USD Corporates (USD) ⁶	0.71%
– USD Corporates (USD)	0.27%
– USD High Yield (USD)	0.39%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁷	0.29%

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
- 2024 (USD) ¹	0.05%
– 2025 I (EUR)	0.34%
– 2025 I (USD)	0.38%
– Asian High Yield (USD)	0.41%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) ²	0.36%
– China High Yield (USD)	0.61%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.38%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.99%
– EUR Corporates (EUR) ³	0.14%
– Floating Rate Income (USD)	0.20%
– Global Corporates (USD)	0.18%
– Global Dynamic (USD)	0.14%
– Global Inflation-linked (USD)	0.20%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.10%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.14%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.12%
– Short Duration High Yield (USD) ⁴	0.21%
– Short Term EUR Corporates (EUR) ⁵	0.13%
– Short Term USD Corporates (USD) ⁶	0.28%
– USD Corporates (USD)	0.11%
– USD High Yield (USD)	0.16%
– USD Investment Grade Corporates (USD) ⁷	0.12%

¹ liquidiert am 15. Oktober 2024

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

 $^{^{\}rm 7}$ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

² ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

³ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

⁶ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel:

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures. Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung des identifizierten Personals die von der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM festgelegte Deminimis-Schwelle überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeitenden den im UBS Group Compensation Framework definierten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2024 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergü- tung¹	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	15 697	4 595	20 292	134
- davon identifizierte Mitarbeitende	9 107	3 578	12 685	61
- davon Senior Management ²	2 820	1 447	4 267	16
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	6 287	2 131	8 417	45

¹ Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Übersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus

Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Teilfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 2 057 966, wovon EUR 1 428 880 auf variable Vergütungen entfielen (9 Empfänger).

² Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter und Vorstandsmitglieder. Davon sind zwei Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-

führung anwenden.

Die FU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003OFW5AUJYPQN78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wur	/urden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?				
••	Ja	• Nein			
U	Investitionen mit einem Imweltziel getätigt: % in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel			
	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.			



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

sein oder nicht.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum: Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.83
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.62

46.72 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.90
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.62

43.94 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.89
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.68

40.99 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel,

d. h. zum: 31.05.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	5.18	USA
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	5.10	Sri Lanka
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	3.95	Grossbritannien
Pakistanische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.91	Pakistan
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds	2.88	Luxemburg
Vedanta Resources Finance II PLC	Sonstige Dienstleistungen	2.85	Grossbritannien
Melco Resorts Finance LTD	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.81	Hongkong
Wynn Macau LTD	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.73	Macau
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.07	China
San Miguel Global Power Holdings Corp	Energie und Wasserversorgung	1.94	Philippinen
NWD Finance BVI Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.81	Hongkong
FWD Group Holdings Ltd	Versicherungen	1.71	Hongkong
GLP PTE LTD	Verschiedene nicht klassifizierte Gesellschaften	1.50	Singapur
Kasikornbank PCL/Hongkong	Banken und Kreditinstitute	1.42	Hongkong
Studio City Finance LTD	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	1.39	Hongkong



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



- * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

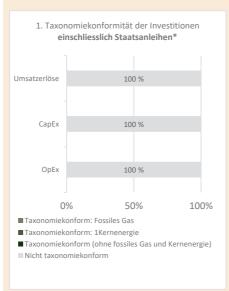


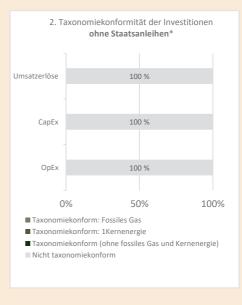
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird. aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten dei Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
 - Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
 - Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.



Investitionen mit einem Umweltziel. die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige
Investition ist eine
Investition in eine
Wirtschaftstätigkeit, die
zur Erreichung eines
Umweltziels oder
sozialen Ziels beiträgt,
vorausgesetzt, dass
diese Investition keine
Umweltziele oder
sozialen Ziele erheblich
beeinträchtigt und die
Unternehmen, in die
investiert wird.

Verfahrensweisen einer

guten Unternehmens-

führung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel

könnten taxonomiekonform sein oder nicht. Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SZWE50SJLLTL56

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: ___ % angestrebt wurden, enthielt es 36.29 % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht mit einem Umweltziel in als ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.58
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.92

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 102.57 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 370.82 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.57
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.91

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 107.40 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 409.71 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Im Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.47
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.75

Die gewichtete durchschnittliche ${\rm CO_2}$ -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 183.66 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 435.96 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

-Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»
- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	4.02	Grossbritannien
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.45	Philippinen
State Grid Overseas Investment BVI Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	2.67	Britische Jungferninseln
Indonesische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.34	Indonesien
Flughafenbehörde	Städte & kommunale Behörden	2.03	Hongkong
Bank of China Ltd/Macau	Banken und Kreditinstitute	2.00	Macau
Singapore Airlines Ltd	Verkehr und Transport	1.92	Singapur
Pertamina Persero PT	Erdöl	1.83	Indonesien
State Bank of India/London	Banken und Kreditinstitute	1.66	Grossbritannien
Export-Import Bank of Korea	Banken und Kreditinstitute	1.62	Republik Korea
Korea Land & Housing Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.59	Republik Korea
Korea Housing Finance Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.56	Republik Korea
CK Hutchison International 24 Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.56	Hongkong
Shinhan Financial Group Co Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.51	Republik Korea
Bayfront Infrastructure Management Pte Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.49	Singapur

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 36.29 %.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Kernenergie beinhalten

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag

Übergangstätigkeiten

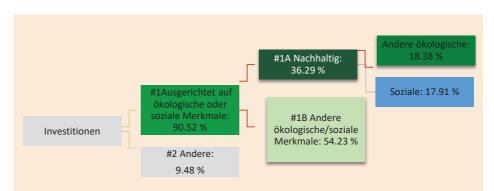
zu den Umweltzielen

leisten.

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂armen Alternativen gibt und die unter anderem
Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

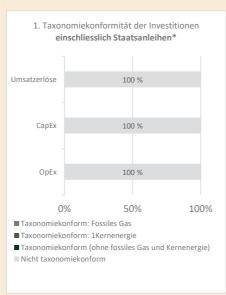
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

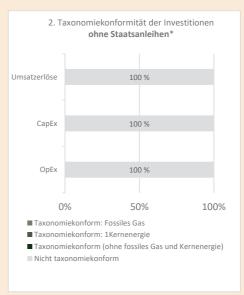
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-

führung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform

sein oder nicht.

beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden. Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008BX00T3X4QQV05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? × Nein Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: ___ % angestrebt wurden, enthielt es ___ % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht mit einem Umweltziel in als ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird
gemessen, inwieweit
die mit dem
Finanzprodukt

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 12. Oktober 2022 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

 Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Subfondsvermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums des Subfonds (wobei die Rangfolge mittels des Blended ESG Score von UBS ermittelt wird).

 Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO₂-Profil.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.04
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.77
- 68.58 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Anlageuniversums investiert.

Merkmal 2:

- Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
 - $\hbox{\bf \bullet} \quad \text{Gewichtete} \quad \text{durchschnittliche} \quad \text{CO}_2\text{-Intensität} \quad \text{(WACI)} \quad \text{des} \quad \text{Finanzprodukts:} \\ 125.33 \, \text{Tonnen CO}_2 \, \text{pro Million US-Dollar Umsatz.}$
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts:
 233.51 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO₂-Profil, da ein niedriges absolutes CO₂-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.90
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.66
- 69.48 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Anlageuniversums investiert.

Merkmal 2:

- Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
 - $\bullet \quad \text{Gewichtete} \quad \text{durchschnittliche} \quad \text{CO}_2\text{-Intensität} \quad \text{(WACI)} \quad \text{des} \quad \text{Finanzprodukts:} \\ 143.20 \, \text{Tonnen CO}_2 \, \text{pro Million US-Dollar Umsatz.}$
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 233.51 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO_2 -Profil, da ein niedriges absolutes CO_2 -Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.80
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.44
- 67.08 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 2:

- Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 156.75 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 208.12 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO_2 -Profil, da ein niedriges absolutes CO_2 -Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die

es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.38	Jersey
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungen	1.52	China
Rivian Automotive Inc	Fahrzeuge	1.33	USA
Delivery Hero SE	Sonstige Dienstleistungen	1.32	Deutschland
Datadog Inc	Internet, Software und IT-Server	1.29	USA
Zscaler Inc	Internet, Software und IT-Server	1.11	USA
Varonis Systems Inc	Internet, Software und IT-Server	1.06	USA
Saipem SpA	Erdöl	1.05	Italien
Itron Inc	Elektronik und Halbleiter	1.04	USA
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.04	USA
Euronext NV	Sonstige Dienstleistungen	1.03	Niederlande
TAG Immobilien AG	Immobilien	1.03	Deutschland
Baidu Inc	Internet, Software und IT-Server	1.02	China
Alnylam Pharmaceuticals Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.02	USA
Wayfair Inc	Sonstige Konsumgüter	1.02	USA

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale:
96.28 %

#2 Andere:
3.72 %

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

- **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

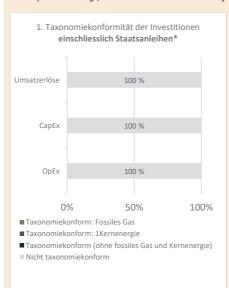


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben
 (OpEx), die die
 umweltfreundlichen
 betrieblichen
 Aktivitäten der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QEHR23DJ4FJ640

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Nein Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: ___ % angestrebt wurden, enthielt es % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab dem 4. November 2024 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

 Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Eine nachhaltige

Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die

zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass

diese Investition keine Umweltziele oder

sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die

Unternehmen, in die

Verfahrensweisen einer

guten Unternehmens-

Die EU-Taxonomie ist

ein Klassifikations-

system, das in der

Verordnung

ökologisch

nachhaltigen

Nachhaltige

Investitionen mit

einem Umweltziel könnten

taxonomiekonform sein oder nicht.

(EU) 2020/852 festgelegt ist und ein

Verzeichnis von

Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese

Wirtschaftstätigkeiten.

Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen

führung anwenden.

investiert wird.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.37
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.28
- 50.71 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.
- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

 Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds	2.56	Luxemburg
First Quantum Minerals Ltd	Bergbau, Kohle und Stahl	2.04	Kanada
KazMunayGas National Co JSC	Erdöl	1.79	Kasachstan
Trust Fibra Uno	Investmentfonds	1.60	Mexiko
Prosus NV	Internet, Software und IT-Server	1.59	Niederlande
Banco de Credito del Peru S.A.	Banken und Kreditinstitute	1.52	Peru
Samarco Mineracao SA	Edelmetalle und -steine	1.47	Brasilien
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.27	Vereinigte Arabische Emirate
Ecopetrol SA	Erdöl	1.26	Kolumbien
Braskem Netherlands Finance BV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.14	Niederlande
Saudi Arabian Oil Co	Erdöl	1.12	Saudi-Arabien
GLP Pte Ltd	Verschiedene nicht klassifizierte Gesellschaften	1.10	Singapur
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	1.10	USA
FWD Group Holdings Ltd	Versicherungen	1.08	Hongkong
Akbank TAS	Banken und Kreditinstitute	1.08	Türkei

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in

bestimmte Vermögenswerte

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformitä t umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie heinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken

unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



- * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

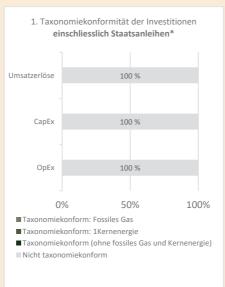


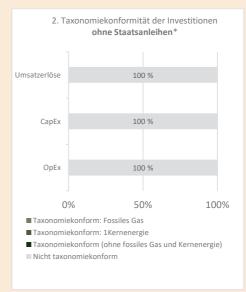
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NJVNSFL44P4L94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? la Nein Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: % angestrebt wurden, enthielt es 67.78 % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht mit einem Umweltziel in als ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit ökologische/soziale Es wurden damit nachhaltige Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %

Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Eine nachhaltige

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

sein oder nicht.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.06
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 86.40 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 92.72 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.16
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 89.09 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 98.72 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Im Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.13
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.18 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 127.08 Tonnen CO2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder

sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt. Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»
- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Die Vermögens-

allokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte

Vermögenswerte

an.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.76	Österreich
Deutsche Bank AG	Banken und Kreditinstitute	1.57	Deutschland
Logicor Financing Sarl	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.55	Luxemburg
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.47	Frankreich
Enel Finance International NV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.46	Niederlande
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.44	Grossbritannien
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.41	Schweiz
CPI Property Group SA	Immobilien	1.32	Luxemburg
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	1.28	Niederlande
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.24	Grossbritannien
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.18	USA
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	1.14	Niederlande
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	1.14	Frankreich
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.13	Luxemburg
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.06	Grossbritannien

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 67.78 %.



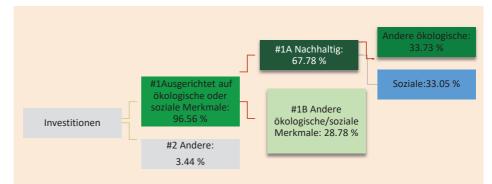
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1** Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B** Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen get\u00e4tigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?



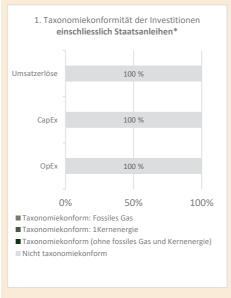
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

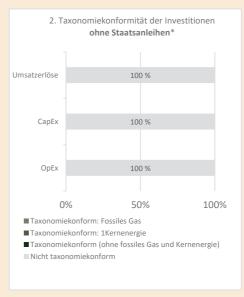
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Wirtschaft

 Betriebsausgaben
 (OpEx), die die
 umweltfreundlichen
 betrieblichen
 Aktivitäten der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



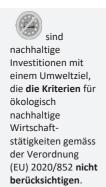


- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob

Bei den

gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 - Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 - Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930056U01IZDXUJ005

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Ja Nein Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: ___ % angestrebt wurden, enthielt es in Wirtschaftstätigkeiten, die % an nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht mit einem Umweltziel in als ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %

Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Eine nachhaltige

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.57
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.42

86.36 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.56
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.41

89.80 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.45
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.40

79.20 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— — Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

— Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.14	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	1.91	USA
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.63	USA
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.40	Grossbritannien
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.39	Österreich
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.30	USA
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.23	Schweiz
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.13	USA
AT&T Inc	Telekommunikation	0.95	USA
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	0.95	Italien
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	0.85	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	0.82	Grossbritannien
Naturgy Finance Iberia SA	Finanzen und Holdinggesellschaften	0.79	Spanien
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	0.75	USA
Pfizer Netherlands International Finance BV	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	0.75	Niederlande

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



- * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

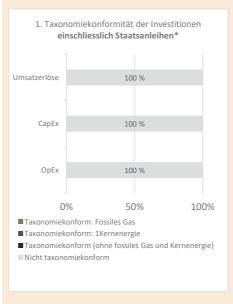


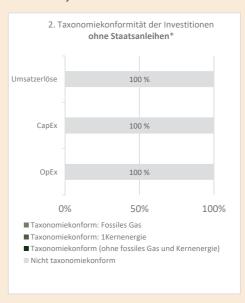
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx),
 die die
 umweltfreundlichen
 Investitionen der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 aufzeigen, z. B. für
 den Übergang zu
 einer grünen
 Wirtschaft
- Betriebsausgaben
 (OpEx), die die
 umweltfreundlichen
 betrieblichen
 Aktivitäten der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
 - Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
 - Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
Nicht anwendhar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TWKUEFOMOSFB08

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?		
• • Ja	• Nein	
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:% in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel	
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab März 2023 wurden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird
gemessen, inwieweit
die mit dem
Finanzprodukt
beworbenen
ökologischen oder
sozialen Merkmale
erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.91
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62
- 77.96 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.95
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.69
- 78.23 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.04
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.07

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 1:

 Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.89
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.03
- 73.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

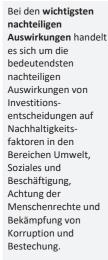
Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.





Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt: 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	13.92	Neuseeland
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	8.41	Grossbritannien
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	7.19	USA
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	4.57	USA
Freddie Mac-Pool	Mortgage Bonds/Backed Securities	3.64	USA
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	2.43	Brasilien
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.36	Japan
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	2.32	Mexiko
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.19	Slowenien
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.55	Österreich
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	1.15	Frankreich
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.06	Schweiz
CPI Property Group SA	Immobilien	1.06	Luxemburg
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.05	Spanien
CTP NV	Immobilien	0.93	Niederlande

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte

Mit Blick auf die FU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale:
95.53 %

#2 Andere:
4.47 %

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

 Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

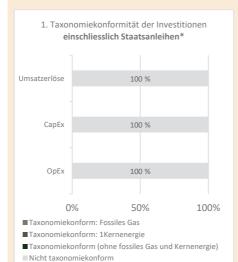


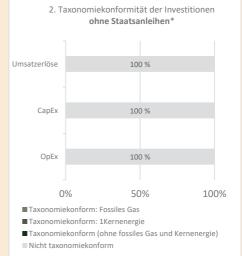
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben
 (OpEx), die die
 umweltfreundlichen
 betrieblichen
 Aktivitäten der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.



nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 - Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-

führung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ABUHXUT50Z9P45

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD)

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurd	den mit diesem Finanzprodukt nac	hha	itige I	nvestitionen angestrebt?
••	Ja	•	• ×	Nein
U	Investitionen mit einem mweltziel getätigt: % in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		Me obw ang	wurden damit ökologische/soziale rkmale beworben und rohl keine nachhaltigen Investitionen estrebt wurden, enthielt es % an hhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel
	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	×	Mer	rurden damit ökologische/soziale kmale beworben, aber keine nhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

 Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

sein oder nicht.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

In diesem Bezugszeitraum, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.27
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.45
- 92.96 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024: Merkmal 1

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.22
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.42

90.40 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum 2022/2023, ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.12
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.38
- 88.06 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum 2022/2023, ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 2:

 Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind. ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.

- Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land	
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	33.25	USA	
Britische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	9.02	Grossbritannien	
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	6.89	Neuseeland	
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	6.56	Italien	
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	4.87	Frankreich	
Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.51	Spanien	
Deutsche inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.49	Deutschland	
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.46	Japan	
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.24	Österreich	
Japanische VPI-gebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.10	Japan	
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.09	Australien	
CPI Property Group SA	Immobilien	0.97	Luxemburg	
Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	0.95	Schweden	
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	0.83	Schweiz	
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	0.68	Brasilien	

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



- * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

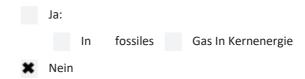
Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

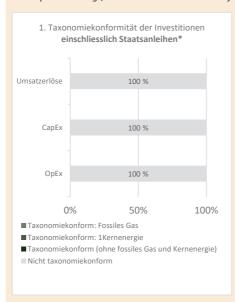


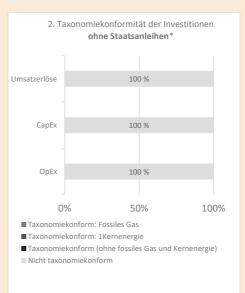
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





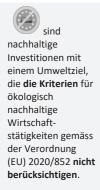
* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten**

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200DD2LAPGC17ZD37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird. Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?					
• • Ja	Nein				
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:% in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83.38 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel				
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.				



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit dem 26. Oktober 2022 wird mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anlage von mindestens 80 % des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale»,

«nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen), deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

84.72 % des Vermögens weltweit waren in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen)

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

87.07 % des Vermögens weltweit waren in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Ab dem 26. Oktober 2022 waren 86.70 % des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die hedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt. Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der

Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»: Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	6.61	USA
Bundesobligation	Länder und Zentralregierungen	2.77	Deutschland
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.28	Frankreich
Societe Nationale SNCF SACA	Verkehr und Transport	1.23	Frankreich
CSL Finance PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.20	Grossbritannien
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	1.17	Norwegen
UBS AG/London	Banken und Kreditinstitute	1.12	Grossbritannien
Eurogrid GmbH	Sonstige Dienstleistungen	1.11	Deutschland
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.09	Luxemburg
Sanofi SA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.08	Frankreich
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.08	Australien
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.07	USA
Gilead Sciences Inc	Biotechnologie	1.06	USA
Eli Lilly & Co	Biotechnologie	0.95	USA
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	0.93	Finnland

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 83.38 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.

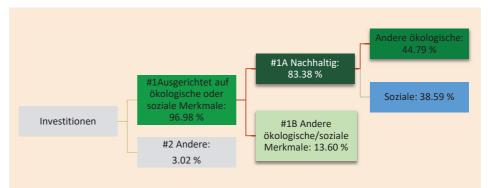
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformitä t umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B** Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

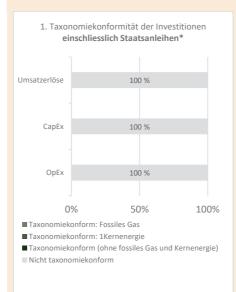


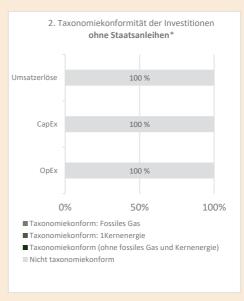
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben
 (OpEx), die die
 umweltfreundlichen
 betrieblichen
 Aktivitäten der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
 - Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
 - Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 - Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige
Investition ist eine
Investition in eine
Wirtschaftstätigkeit, die
zur Erreichung eines
Umweltziels oder
sozialen Ziels beiträgt,
vorausgesetzt, dass
diese Investition keine
Umweltziele oder
sozialen Ziele erheblich
beeinträchtigt und die
Unternehmen, in die

investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten

taxonomiekonform sein oder nicht.

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001GWYOZAX6OFV90

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Ökologische und/oder soziale Merkmale

urden mit die	urden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?				
• Ja		••	×	Nein	
Investitio Umweltziel in W naci öko einz in W naci als 6	n damit nachhaltige nen mit einem getätigt: % //irtschaftstätigkeiten, die n der EU-Taxonomie als logisch nachhaltig rustufen sind //irtschaftstätigkeiten, die n der EU-Taxonomie nicht skologisch nachhaltig rustufen sind		Mer obw ange	wurden damit ökologische/soziale kmale beworben und rohl keine nachhaltigen Investitionen estrebt wurden, enthielt es % an nhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel	
	damit nachhaltige en mit einem sozialen gt:%	١	Merl	urden damit ökologische/soziale kmale beworben, aber keine ihaltigen Investitionen getätigt.	



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

 Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.76
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59
- 82.47 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.79
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.60
- 81.38 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 1.59 %
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 5.08 %

Im vorherigen Bezugszeitraum ab dem 12. Oktober 2022:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\u00f6her als derjenige des Referenzwerts.
 - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.80
 - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59
- 81.93 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
 - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	24.27	USA
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	9.08	Italien
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.36	Grossbritannien
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.95	USA
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.75	Neuseeland
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.08	Slowenien
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.97	Brasilien
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	1.96	Mexiko
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.42	Neuseeland
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.31	USA
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.24	Japan
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.16	Österreich
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.06	Schweiz
CPI Property Group SA	Immobilien	0.97	Luxemburg
Landesbank Baden-Württemberg	Banken und Kreditinstitute	0.87	Deutschland

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformitä t umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



- * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



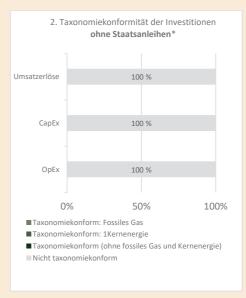
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR) Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QRLQHB53UP7078

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Ja Nein Es wurden damit nachhaltige **E**s wurden damit ökologische/soziale Investitionen mit einem Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: % angestrebt wurden, enthielt es 95.07 % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig einzustufen sind Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht mit einem Umweltziel in als ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %

Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Eine nachhaltige

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Investition von mindestens 80 % des Vermögens in «grüne», «soziale» oder «nachhaltige» Anleihen, deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden, in «nachhaltigkeitsbezogene» Anleihen, die ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Leistungsindikatoren enthalten, zu deren Einhaltung sich die Emittenten verpflichten, sowie in Anleihen von Emittenten, die mehr als 50 % ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielen, die zur Lösung von ökologischen und sozialen Herausforderungen beitragen.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeits-indikatoren entwickelt?» angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum waren 91.38 % des Vermögens der Finanzprodukte in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

90.37 % des Vermögens der Finanzprodukte waren in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

88.69 % des Vermögens der Finanzprodukte waren in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Bestechung.

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals: 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten. Die Schwellen werden pro Indikator festgelegt. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale	4.29	USA
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	Organisationen Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	2.10	Frankreich
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.94	Deutschland
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.92	Luxemburg
Electricite de France SA	Energie und Wasserversorgung	1.58	Frankreich
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	1.51	Niederlande
Iberdrola International BV	Elektrogeräte und -bauteile	1.38	Niederlande
Engie SA	Energie und Wasserversorgung	1.32	Frankreich
Enel Finance International NV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.31	Niederlande
EnBW Energie Baden-Württemberg AG	Energie und Wasserversorgung	1.28	Deutschland
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.24	Spanien
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	1.21	Frankreich
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	1.20	Niederlande
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.11	Frankreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	1.06	Deutschland

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts $95.07\,\%$.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

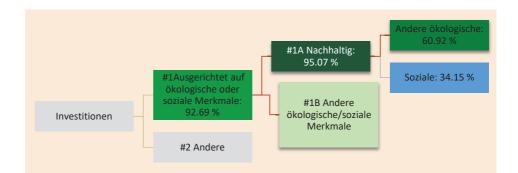
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B** Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

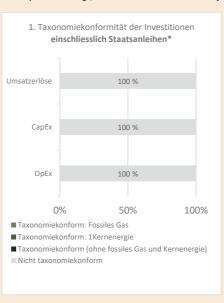
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

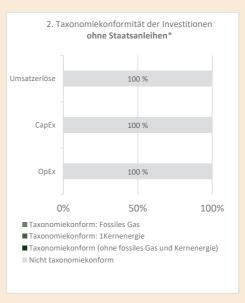


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben
 (OpEx), die die
 umweltfreundlichen
 betrieblichen
 Aktivitäten der
 Unternehmen, in die
 investiert wird,
 widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der aktiv verwaltete Subfonds verwendet den Referenzwert ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged (Bloomberg Ticker: Q5BL), der auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der als Referenzwert verwendete Index umfasst nur anerkannte grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, während der breite Marktindex an den wichtigsten inländischen und Eurobondmärkten öffentlich ausgegebene Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating abbildet, für die keine eindeutige Verwendung der Erlöse vorgesehen sein muss.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

In der nachstehenden Tabelle ist die Performance des Finanzprodukts und des Referenzwerts per Ende des Bezugszeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

		(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	92.69 %	100 %

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

In der nachstehenden Tabelle ist die Performance des Finanzprodukts und des Referenzwerts per Ende des Bezugszeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

		(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV - Green	92.69 %	100 %
Social Sustainable Bonds (EUR)		

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Der als Referenzwert verwendete Index umfasst nur anerkannte grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, während der breite Marktindex an den wichtigsten inländischen und Eurobondmärkten öffentlich ausgegebene Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating abbildet, für die keine eindeutige Verwendung der Erlöse vorgesehen sein muss.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B9Y4PBRWQIEF74

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Ja Nein Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Investitionen mit einem Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: % angestrebt wurden, enthielt es % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %

Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Eine nachhaltige

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.32
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.26

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 152.03 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 291.70 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.14
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.98

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

 Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 191.31 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) des Referenzwerts: 280.84 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.18
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.98

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 86.74 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 106.72 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- ${\bf 1.14~eEngagement~in~umstrittenen~Waffen~(Antipersonenminen, Streumunition, chemische ~und~biologische~Waffen)}{\bf >:}$
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»
- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:
- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
Xerox Holdings Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.40	USA
Celanese US Holdings LLC	Chemikalien	2.04	USA
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	Telekommunikation	2.03	USA
Navient Corp	Banken und Kreditinstitute	2.00	USA
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.94	USA
OneMain Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.94	USA
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.79	USA
TransDigm Inc	Luft- und Raumfahrtindustrie	1.78	USA
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	Luft- und Raumfahrtindustrie	1.78	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.77	USA
Cloud Software Group Inc	Internet, Software und IT-Server	1.61	USA
Freedom Mortgage Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.57	USA
Iron Mountain Inc	Immobilien	1.55	USA
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc	Verkehr und Transport	1.51	USA
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd	Verkehr und Transport	1.51	USA

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

 $Zum \ Ende \ des \ Bezugszeitraums \ betrug \ der \ Anteil \ nach haltigkeits bezogener \ Investitionen \ des \ Finanzprodukts \ 27.27 \ \%.$

allokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die Vermögens-

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

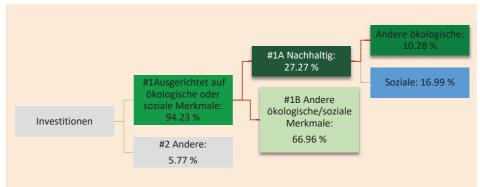
Kernenergie

beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas- emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1** Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen
- Die Unterkategorie **#1B** Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen get\u00e4tigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

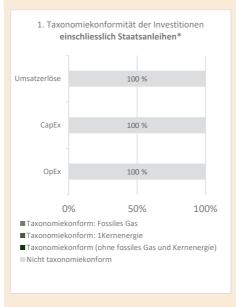


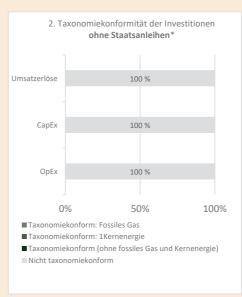
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.





Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 Nicht anwendhar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F3WN3OGRS1AJ03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform

Wurd	Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?			
••	Ja	• Nein		
U	Investitionen mit einem mweltziel getätigt: % in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.73 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel		
	Es wurden damit nachhaltige nvestitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.		



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

sein oder nicht.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.14
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.85

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 40.91 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 84.62 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.14
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.89

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.47 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 89.19 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.17
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 81.34 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 108.32 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

 Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

- $1.7\ \text{``AT\"{a}tigkeiten'}, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbed\"{u}rftiger Biodiversit\"{a}t auswirken`` betrette mit schutzbed\ddot{u}rftiger Biodiversit\ddot{a}t auswirken`` betrette mit schutzbedout betrette mit schutz$
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen» Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond Fund – Euro High Yield EUR	Investmentfonds	3.86	Luxemburg
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	2.61	Frankreich
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.53	Niederlande
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	2.39	Schweiz
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	2.35	Spanien
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.16	USA
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	2.15	Frankreich
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	2.13	Niederlande
UniCredit SpA	Banken und Kreditinstitute	2.10	Italien
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	2.10	Frankreich
Deutsche Bank AG	Banken und Kreditinstitute	2.09	Deutschland
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	2.04	Niederlande
Engie SA	Energie und Wasserversorgung	1.96	Frankreich
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	1.92	Norwegen
Eni SpA	Erdöl	1.92	Italien

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 66.73~%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

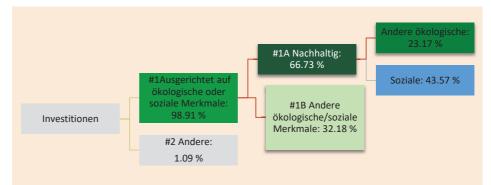
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

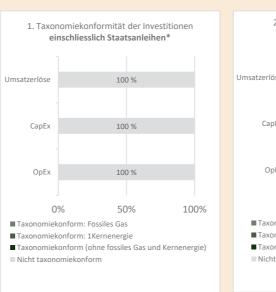
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

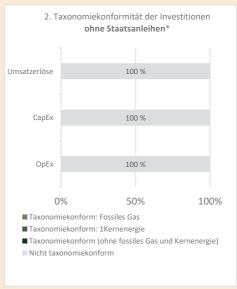


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.



der Verordnung (EU) 2020/852 nicht

berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JC0NCH4DVR5250

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Nein Es wurden damit nachhaltige **E**s wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: % angestrebt wurden, enthielt es 60.30 % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig einzustufen sind Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht mit einem Umweltziel in als ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. **Ziel** getätigt: %

Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist

Eine nachhaltige

Investition ist eine

ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.75
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.26

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 75.23 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 129.51 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

 $Im\ vorange gangenen\ Bezugszeitraum\ 2023/2024:$

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.83
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.28

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 62.75 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 138.36 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.94
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.26

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.69 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 166.47 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- $1.16~{
 m inv}$ Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»
- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Netto- vermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.37	USA
Morgan Stanley	Banken und Kreditinstitute	2.60	USA
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	2.24	Grossbritannien
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.17	USA
UBS Lux Bond Fund – Euro High Yield EUR	Investmentfonds	2.00	Luxemburg
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.90	Grossbritannien
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	1.55	Frankreich
Credit Agricole SA	Banken und Kreditinstitute	1.51	Frankreich
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.45	Frankreich
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	1.32	Frankreich
Enel Finance International NV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.26	Niederlande
Lloyds Banking Group PLC	Banken und Kreditinstitute	1.25	Grossbritannien
Deutsche Bank AG/New York NY	Banken und Kreditinstitute	1.10	USA
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	1.10	Spanien
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.09	Spanien

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 60.30 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

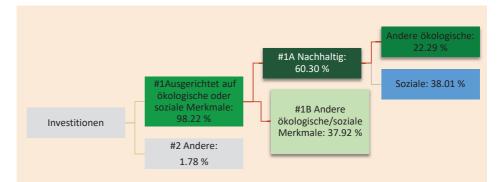
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie heinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.
- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

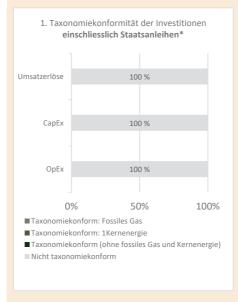


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
 - Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
 - Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



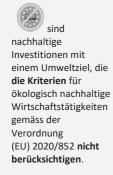
Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.





Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?



Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 Nicht anwendhar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): WKG5L8WHJEBPPES0NJ68

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine nachhaltige
Investition ist eine
Investition in eine
Wirtschaftstätigkeit, die
zur Erreichung eines
Umweltziels oder
sozialen Ziels beiträgt,
vorausgesetzt, dass
diese Investition keine
Umweltziele oder
sozialen Ziele erheblich
beeinträchtigt und die
Unternehmen, in die
investiert wird,

Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform

Ökologische und/oder soziale Merkmale

urden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?			
• Ja	• Nein		
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel		
Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:%	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.		



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

sein oder nicht.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.28
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.23

83.28 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.22

85.35 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

 $\label{thm:continuous} \mbox{Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war h\"{o}her als derjenige des Referenzwerts.}$

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.52
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.24

88.10 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt. Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

—— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

 Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.48	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.90	USA
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.68	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.27	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.11	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	2.09	USA
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	2.01	USA
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	1.51	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.37	Grossbritannien
Pacific Gas and Electric Co	Energie und Wasserversorgung	1.25	USA
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operatin	Telekommunikation	1.21	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.20	USA
BS Lux Key Selection SICAV – European Financial Debt EUR	Investmentfonds	1.20	Luxemburg
Boeing Co/The	Luft- und Raumfahrtindustrie	1.17	USA
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	1.05	USA

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheitsund Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



- Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

 In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?
- Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

adiresperiorit, der eine Aufschlusserung der Wirtschaftssektoren enthalt, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?

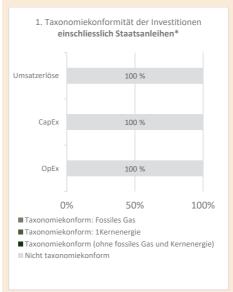


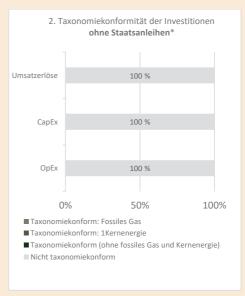
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.





Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
 Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendhar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004V19YQWEMGY865

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? Ja Nein Es wurden damit nachhaltige **E**s wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und Investitionen mit einem obwohl keine nachhaltigen Investitionen Umweltziel getätigt: % angestrebt wurden, enthielt es 55.85 % an in Wirtschaftstätigkeiten, die nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie als mit einem Umweltziel in ökologisch nachhaltig Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie als ökologisch nachhaltig in Wirtschaftstätigkeiten, die einzustufen sind nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EUeinzustufen sind Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind mit einem sozialen Ziel Es wurden damit nachhaltige Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine Investitionen mit einem sozialen nachhaltigen Investitionen getätigt. Ziel getätigt: ___ %

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

In diesem Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.45
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.25

Die gewichtete durchschnittliche ${\rm CO}_2$ -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 145.37 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 189.44 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.22

Die gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

 Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 149.72 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

Gewichtete durchschnittliche CO_2 -Intensität (WACI) des Referenzwerts: 197.95 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.39
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.24

erheblich aeschadet?

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts

- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 164.70 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 206.29 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung. Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- ${\bf 1.16~\&L\"{a}nder, in~die~investiert~wird,~die~gegen~soziale~Bestimmungen~verstossen}{})$

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
- 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

- 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

- 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
- 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
- 1.15 «THG-Emissionsintensität»
- 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des	Land
		Netto- vermögens*	
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.21	USA
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	3.13	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.91	USA
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.79	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.56	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	2.27	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.65	Grossbritannien
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.24	Spanien
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.21	Grossbritannien
Capital One Financial Corp	Banken und Kreditinstitute	1.18	USA
Pacific Gas and Electric Co	Energie und Wasserversorgung	1.16	USA
Canadian Imperial Bank of Commerce	Banken und Kreditinstitute	1.11	Kanada
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.11	Irland
HCA Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	1.08	USA
International Business Machines Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.01	USA

^{*} Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 55.85%.



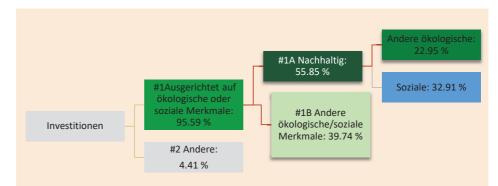
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2025.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die FU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende
Tätigkeiten wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag
zu den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
 - * Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen get\u00e4tigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

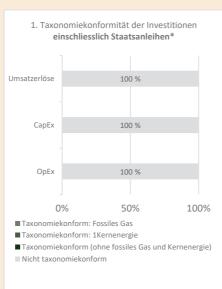
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

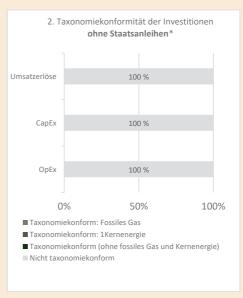
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme T\u00e4tigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert\u00e1?



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





- * Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 - Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
 - Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
 - Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind
nachhaltige
Investitionen mit
einem Umweltziel,
die die Kriterien für
ökologisch
nachhaltige
Wirtschaftstätigkeiten gemäss
der Verordnung
(EU) 2020/852 nicht
berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
 Nicht anwendbar.
 - Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex

abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



in Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

