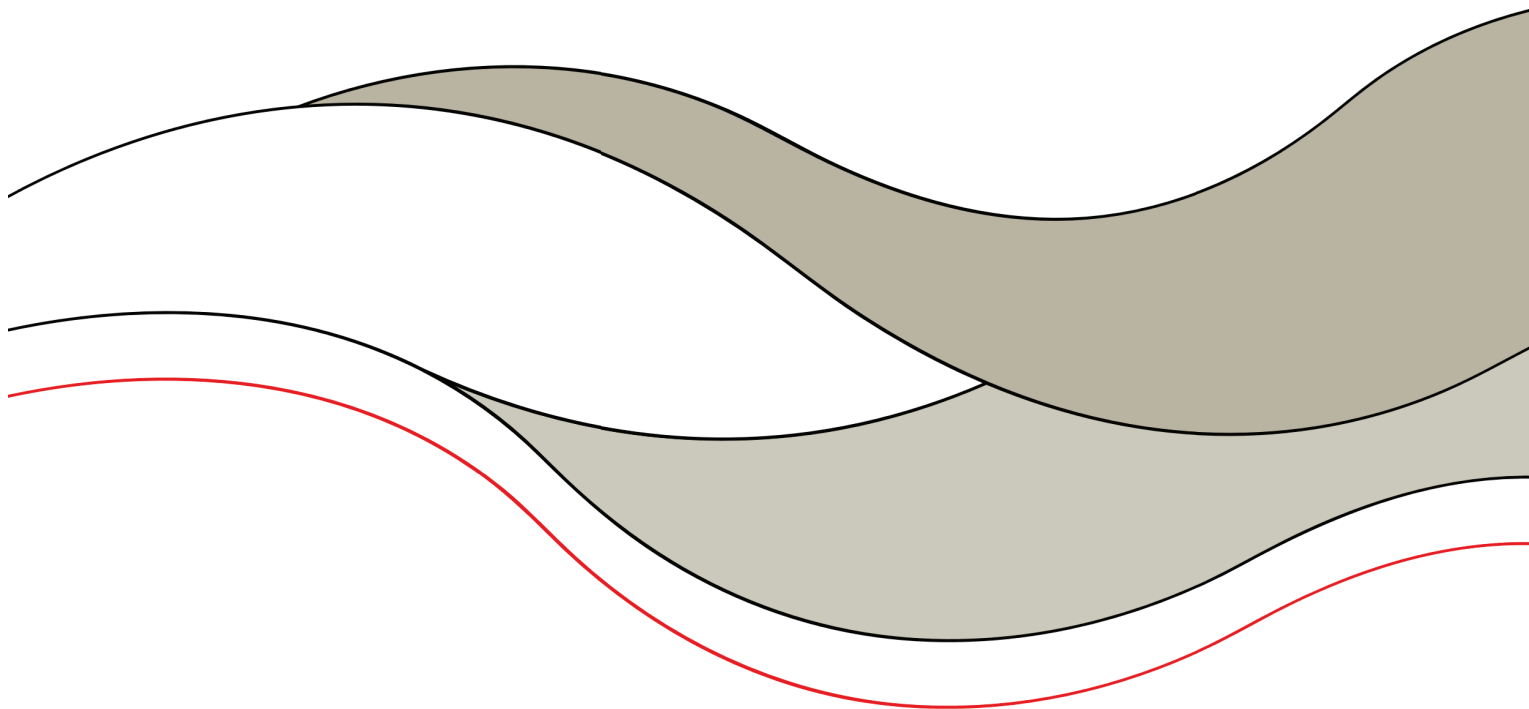


Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Mai 2024



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

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)¹
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
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 Sustainable (USD)
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 Sustainable (EUR)

¹ liquidiert am 21. November 2023

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)²
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 Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

² liquidiert am 17. Mai 2024

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Management und Verwaltung	8
Charakteristik der Gesellschaft	10
Prüfungsvermerk	17
UBS (Lux) Bond SICAV	20
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) ¹	23
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	28
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	36
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	46
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	54
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	75
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	85
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	101
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	110
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	126
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	141
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	155
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) ²	166
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	169
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	184
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	204
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	227
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	243
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	256
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	275
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	287
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	303
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	314
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	332
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	346
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	365
Erläuterungen zum Jahresbericht	379
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	406
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	407
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	413
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	422
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	424

¹ liquidiert am 21. November 2023

² liquidiert am 17. Mai 2024

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

Aktien der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV
– Fixed Maturity Series 1 (USD)¹
wurde nicht öffentlich an Anleger in Deutschland vertrieben.

¹ liquidiert am 17. Mai 2024

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Bond SICAV –

2023 (USD)¹

I-A1-acc	LU1939228059
I-B-dist	LU2072099455
K-1-acc	LU1914375941
K-1-dist	LU1914376089
K-1-qdist	LU1914376162
P-acc	LU1914375511
P-dist	LU1914375602
P-qdist	LU1980165606
(HKD) P-qdist	LU1980165945
Q-acc	LU1914375784
Q-dist	LU1914375867
Q-UKdist-qdist	LU1939227754

2024 (USD)

K-1-acc	LU2032050580
K-1-dist	LU2032050663
K-1-qdist	LU2045767261
P-acc	LU2032050150
P-dist	LU2032050234
P-qdist	LU2045766537
(HKD) P-qdist	LU2045767428
Q-acc	LU2032050317
Q-dist	LU2032050408
Q-qdist	LU2045766883
Q-UKdist-qdist	LU2032050747

2025 I (EUR)

K-1-acc	LU2156499548
K-1-dist	LU2156499621
K-B-acc	LU2358385081
P-acc	LU2156499035
P-dist	LU2156499118
Q-acc	LU2156499209
Q-dist	LU2156499464

2025 I (USD)

K-1-acc	LU2156500220
P-acc	LU2156499894
P-dist	LU2156499977
Q-acc	LU2156500063
Q-dist	LU2156500147

Asian High Yield (USD)

F-acc	LU0949706286
F-dist	LU2073878949
I-A1-acc	LU0871581103
(SEK hedged) I-A1-acc	LU2191342232
I-A3-acc	LU2177575094
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2300342909
(GBP hedged) I-A3-acc	LU2177569360
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2181694816

I-B-acc	LU1739859327
(EUR hedged) I-B-acc	LU2198571015
(EUR hedged) I-B-dist	LU2197080505
(CHF hedged) I-X-acc	LU2023725380
I-X-dist	LU0883523861
K-1-acc	LU0725271869
K-1-mdist	LU2179105015
K-B-mdist	LU2204822782
(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822949
K-X-acc	LU1957417949
P-acc	LU0626906662
(CHF hedged) P-acc	LU0626907470
(EUR hedged) P-acc	LU0626907397
P-dist	LU0725271786
P-mdist	LU0626906746
(AUD hedged) P-mdist	LU2199720918
(HKD) P-mdist	LU2184895089
(SGD hedged) P-mdist	LU0626907124
Q-acc	LU1240770955
(CHF hedged) Q-acc	LU1240770799
(EUR hedged) Q-acc	LU1240770872
(GBP hedged) Q-acc	LU2183825921
Q-dist	LU1240771094
(EUR hedged) Q-dist	LU2325209497
(GBP hedged) Q-dist	LU2270292001
Q-mdist	LU1240771177
(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
U-X-acc	LU0626906829

Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)

I-A2-dist	LU2548502090
I-B-acc	LU1377678567
P-acc	LU1377678724
U-X-acc	LU1377216947

China Fixed Income (RMB)

(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
(USD) I-A1-acc	LU2376072950
I-A2-acc	LU1991149219
(EUR hedged) I-A2-acc	LU2219379372
(USD hedged) I-A2-acc	LU2219379299
(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
(USD) I-A3-acc	LU2260430983
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2230738671
(GBP) I-A3-dist	LU2308292767
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
(USD) I-A3-dist	LU2305737947
(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
(EUR) I-A3-qdist	LU2230637725
I-B-acc	LU1698195721

¹ liquidiert am 21. November 2023

(EUR hedged) I-B-acc	LU2401085340
(GBP hedged) I-B-acc	LU2163079093
(USD) I-B-acc	LU2166137674
(EUR) I-B-dist	LU2451285840
(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770
(USD) K-X-acc	LU1808704073
P-acc	LU1717043324
(EUR) P-acc	LU1717043837
(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
(USD) P-acc	LU1717043670
(USD) P-mdist	LU2307312418
Q-acc	LU1717043597
(EUR) Q-acc	LU1717043910
(EUR hedged) Q-acc	LU2411453108
(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072
(USD) Q-acc	LU1717043753
QL-acc	LU2365459895
(EUR) QL-acc	LU2365460042
(USD) QL-acc	LU2365460125
QL-dist	LU2365459978
(GBP) Q-dist	LU2376073172
U-X-UKdist-mdist	LU1839734446
(USD) U-X-acc	LU2272237582
(USD hedged) U-X-acc	LU2008202314

China High Yield (USD)

I-A3-acc	LU2407300149
(EUR) I-A3-acc	LU2390294184
I-B-acc	LU2420984473
I-X-acc	LU2418146887
P-acc	LU2344565556
Q-acc	LU2344565713
U-X-acc	LU2344566018

Convert Global (EUR)

F-acc	LU0949706013
(CHF hedged) F-acc	LU1255921550
(USD hedged) F-acc	LU1255922012
I-A1-acc	LU0396331836
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637
(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975
I-A2-acc	LU0396332131
I-A2-dist	LU0396332057
(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238
I-A3-acc	LU0396332305
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801
(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323
I-A3-dist	LU0396332214
(CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578
(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
I-X-acc	LU0396332727
(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
I-X-dist	LU0396332644
K-X-acc	LU1984560711
P-acc	LU0203937692

(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
(USD hedged) P-acc	LU0629154393
P-dist	LU0315165794
Q-acc	LU0358423738
(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
Q-dist	LU1240771847

Emerging Economies Corporates (USD)

F-acc	LU1611257178
I-B-acc	LU2107555869
I-X-acc	LU1564462544
I-X-dist	LU1092615647
K-B-mdist	LU2204822600
(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087
K-X-acc	LU1564462460
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
P-acc	LU0896022034
(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
P-dist	LU0896022117
(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
Q-acc	LU1240772738
Q-dist	LU1240772811
U-X-acc	LU0896021903

Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

I-A1-acc	LU1390335583
I-B-acc	LU1881004227
I-X-acc	LU1131112325
P-acc	LU0775387714
(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
P-dist	LU0775387805
(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
Q-acc	LU1240772902
(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
U-X-UKdist-mdist	LU1957417519

EUR Corporates Sustainable (EUR)

I-B-acc	LU0396344573
I-X-acc	LU2589240618
P-acc	LU0162626096
(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
Q-acc	LU0396343682
(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
U-X-acc	LU0396345034
(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839

Fixed Maturity Series 1 (USD)²

P-qdist	LU2100412902
(HKD) P-qdist	LU2100413033

Floating Rate Income (USD)

F-acc	LU2460008324
(CHF hedged) F-acc	LU2460008670
(EUR hedged) F-acc	LU2460008597

² liquidiert am 17. Mai 2024

I-X-acc	LU1776430768	Q-acc	LU1240774783
K-B-acc	LU2404247624	(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025	(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601
P-acc	LU1679112000	Q-dist	LU1240774866
(CHF hedged) P-acc	LU1679114808	(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
(EUR hedged) P-acc	LU1679113404	(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
P-dist	LU1679112349		
(CHF hedged) P-dist	LU1679115102		
(EUR hedged) P-dist	LU1679113743		
P-mdist	LU1679116506		
(HKD) P-mdist	LU1692484949		
Q-acc	LU1679112851		
(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524		
(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121		
Q-dist	LU1679113156		
(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953		
(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550		
Q-mdist	LU1891428382		
U-X-UKdist-mdist	LU1839734529		

Global Corporates (USD)

(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
I-B-acc	LU0390870730
(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
I-X-acc	LU0390870904
(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
I-X-UKdist	LU1336832081
P-acc	LU0390868593
(EUR hedged) P-acc	LU0390864923
(EUR hedged) Q-acc	LU0390866548
U-X-dist	LU0390871035
U-X-UKdist-mdist	LU2677639093

Global Dynamic (USD)

I-A1-acc	LU2795387815
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650
I-A3-acc	LU2099389871
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2134544555
I-B-acc	LU2113590561
(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314
I-X-acc	LU1138686867
(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151
(AUD hedged) I-X-qdist	LU2561993515
(CAD hedged) I-X-qdist	LU2493301084
K-B-acc	LU2282404438
K-X-acc	LU1860987145
K-X-dist	LU1917356179
P-4%-mdist	LU2051222904
P-acc	LU0891671751
(CHF hedged) P-acc	LU0891672213
(EUR hedged) P-acc	LU0891672056
P-dist	LU0891671835
(CHF hedged) P-dist	LU0891672304
(EUR hedged) P-dist	LU0891672130
Q-4%-mdist	LU2038039314

Global Inflation-linked (USD)

(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
I-A3-acc	LU0455552678
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790
(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853
(EUR hedged) I-B-dist	LU2451285923
P-acc	LU0455550201
(CHF hedged) P-acc	LU0455553486
(EUR hedged) P-acc	LU0455556406
Q-acc	LU1240775160
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940
(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087

Global SDG Corporates Sustainable (USD)

I-X-acc	LU2505553425
P-acc	LU2525873498
(CHF hedged) P-acc	LU2645744397
(EUR hedged) P-acc	LU2645744470
Q-acc	LU2525873571
(CHF hedged) Q-acc	LU2645744124
(EUR hedged) Q-acc	LU2645744553
U-X-acc	LU2505553698

Global Short Term Flexible (USD)

I-A1-acc	LU2254329027
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704
(GBP hedged) I-A1-acc	LU2327293762
(GBP hedged) I-A2-acc	LU2327293846
I-A3-acc	LU2254329290
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2254329886
I-X-acc	LU2254329456
(CHF hedged) I-X-acc	LU2358374390
(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865
I-X-UKdist	LU2254329373
P-acc	LU0659916679
(AUD hedged) P-acc	LU1991167542
(CAD hedged) P-acc	LU2254328649
(CHF hedged) P-acc	LU0726085425
(EUR hedged) P-acc	LU0706127809
(GBP hedged) P-acc	LU2327293929
P-dist	LU0659904402
(EUR hedged) P-dist	LU2251373150
Q-acc	LU2254329530
(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898
(CAD hedged) Q-acc	LU2254328722
(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688
Q-dist	LU2254329613
(EUR hedged) Q-dist	LU2254329969

Green Social Sustainable Bonds (EUR)

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

Short Duration High Yield Sustainable (USD)

(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

Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)

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
(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
K-B-dist	LU2747608771
(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469
P-acc	LU0151774626
Q-acc	LU0396349457

Short Term USD Corporates Sustainable (USD)

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
(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-mdist	LU2566276635
Q-acc	LU0396352592
(EUR hedged) Q-acc	LU2595231841

USD Corporates (USD)

F-acc	LU0396366626
I-A1-acc	LU0396367277
I-A3-acc	LU0396367608
I-X-acc	LU0396368085
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
(EUR hedged) I-B-acc	LU1023284349
I-X-acc	LU0396370818
(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
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-UKdist-mdist	LU1839734875

**USD Investment Grade Corporates
Sustainable (USD)**

F-acc	LU1611257095
I-A1-acc	LU2542764720
I-A3-acc	LU1630042247
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2586877107
I-B-acc	LU2545180692
U-X-acc	LU1469614280
(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
(EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806

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
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

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

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Managers

UBS (Lux) Bond SICAV
- *Convert Global (EUR)*
- *EUR Corporates Sustainable (EUR)*
- *Green Social Sustainable Bonds (EUR)*
- *Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Bond SICAV
- *2024 (USD)*
- *2025 I (EUR)*
- *2025 I (USD)*
- *Emerging Economies Corporates (USD)*
- *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
- *Floating Rate Income (USD)*
- *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*
- *USD Corporates (USD)*
- *USD High Yield (USD)*
- *USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) LLC*

* Zum 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Unternehmensform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.

UBS (Lux) Bond SICAV

- *EUR Corporates Sustainable (EUR)*
- *Global Corporates (USD)*
- *Global Dynamic (USD)*
- *Global Inflation-linked (USD)*
- *Global SDG Corporates Sustainable (USD)*
- *Global Short Term Flexible (USD)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London
Grossbritannien

UBS (Lux) Bond SICAV

- *Asian High Yield (USD)*
- *Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)*
- *China Fixed Income (RMB)*
- *China High Yield (USD)*
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und 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

- *2024 (USD)*
- *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 Sustainable (EUR)*
- *Floating Rate Income (USD)*
- *Global Corporates (USD)*
- *Global Dynamic (USD)*
- *Global Inflation-linked (USD)*
- *Global SDG Corporates Sustainable (USD)*
- *Global Short Term Flexible (USD)*
- *Green Social Sustainable Bonds (EUR)*
- *Short Duration High Yield Sustainable (USD)*
- *Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)*
- *Short Term USD Corporates Sustainable (USD)*
- *USD Corporates (USD)*
- *USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)*

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetragenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) Bond SICAV (nachstehend als «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 7. Oktober 1996 gegründet und im November 2005 dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 unterstellt. Diese unterliegt seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Änderungen wurden am 17. November 1997 und mittels Hinterlegungsvermerk am 30. Dezember 2005 im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg letzte Änderung am 10. Juni 2011 zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro, von ihm gehaltener, Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Die Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 31. Mai 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– 2024 (USD)	USD
– 2025 I (EUR)	EUR
– 2025 I (USD)	USD
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	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 Sustainable (EUR)	EUR
– Floating Rate Income (USD)	USD
– 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 Sustainable (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	USD

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter «<http://www.ubs.com/funds>» erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder -länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001

auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-A1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die

Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 30 Mio beträgt.

«I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 100 Mio beträgt.

«I-A4»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung:

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle

steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000,

CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

Die vorgenannten Aktienklassen können als solche mit dem Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Aktienklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Die Absicherung grundsätzlich wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche machen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«portfolio hedged»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Nettovermögen der Aktienklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anteile von Fremdwährungen aufstrebender Märkte (Emerging Markets) werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwerts der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen der Anteilsklassen können

dazu führen, dass die Absicherung ausserhalb des vom Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, welches aus Investitionen resultiert, die in anderen Währungen als der Referenzwährung der Aktienklasse erfolgen, wie oben beschrieben abzusichern.

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«RMB» bzw. «RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi («RMB») (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland («Onshore») als Onshore RMB und ausserhalb des chinesischen Festlands («Offshore») als Offshore RMB, wobei alternativ der Währungscode CNH verwendet wird.

Bei Aktienklassen, die auf RMB und/oder auf RMB hedged lauten («RMB-Klassen»), wird deren Nettoinventarwert in Offshore RMB berechnet.

Abweichend davon, wird für die Subfonds, UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) der Nettoinventarwert der RMB-Klassen in Onshore RMB berechnet. Bei der grenzüberschreitenden Verschiebung von RMB zwischen Offshore und Onshore, die aus Zeichnungen und Rücknahmen von RMB-Klassen resultieren, findet kein Währungswechsel statt. Dabei ändert sich der Betrag in RMB nicht, da es sich bei Offshore RMB und Onshore RMB um dieselbe Währung handelt.

Der Onshore RMB ist nur eingeschränkt konvertierbar und unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung und Konversion, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden.

Der Transfer von RMB zwischen Offshore und Onshore ist ein geregelter Prozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der

Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB -Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslage für den RMB gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB und Onshore RMB unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des RMB gegenüber anderen Währungen wird sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken, falls der Wert in einer anderen Währung ausgedrückt wird. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem RMB in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der RMB oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der RMB und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Sofern es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als RMB handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in RMB zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in RMB abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von RMB oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds». Die Absicherung des Schwankungsrisikos bei RMB hedged Klassen erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

«acc»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-acc» werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

«dist»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-dist» werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

«qdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-qdist» können Vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch

abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

Aktien mit dem Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Aktien können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgegeben werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Aktienklassen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. November um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg (www.bourse.lu) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

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

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)*¹
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 Corporates (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)*²
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)*

¹ liquidiert am 21. November 2023

² liquidiert am 17. Mai 2024

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

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 Sustainable (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)**
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 Sustainable (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)**
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 Jahresabschlusses 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.

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Bond SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Bond SICAV (der «Fonds») und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2024; und
- dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem «International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards», herausgegeben vom «International Ethics Standards Board for Accountants» (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressanten 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 Abschluss 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 unser 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 der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Darüber hinaus stellen wir den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung zur Verfügung, dass wir die relevanten Vorschriften eingehalten haben. Wir erfüllen ethische Anforderungen hinsichtlich der Unabhängigkeit und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und gegebenenfalls auf unsere Handlungen auswirken zur Beseitigung von Bedrohungen ergriffen oder Schutzmassnahmen ergriffen werden.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. September 2024

Patrick Ries

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	15 082 119 016.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-856 440 092.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	14 225 678 923.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	389 154 343.00*
Andere liquide Mittel (Margins)	71 725 374.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	17 986 006.74
Forderungen aus Zeichnungen	27 354 682.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	130 811 685.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 365.06
Andere Aktiva	338 802.87
Sonstige Forderungen	2 211 957.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 420 648.55
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	46 184 638.40
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	7 891 447.90
TOTAL Aktiva	14 920 769 876.81
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 107 044.92
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 210 079.32
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-9 188 240.03
Kontokorrentkredit	-28 624 361.98
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-208 496.91
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-102 821.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-75 149 661.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 028 283.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 743 455.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-539 996.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 697.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 357 149.90
TOTAL Passiva	-143 976 138.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	14 776 793 738.08

* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 70 000.00, Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 20 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	18 235 616.88
Zinsen auf Wertpapiere	474 875 870.62
Dividenden	1 689 216.32
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	66 429 857.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	3 997 781.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 834 310.14
TOTAL Erträge	578 062 653.40
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-78 583 137.34
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 160 620.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 285 947.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 228 947.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 289 999.69
TOTAL Aufwendungen	-146 548 652.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	431 514 001.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-588 076 910.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-955 217.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 214 838.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 665 013.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-149 110 207.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	9 066 286.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-10 974 501.15
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-739 500 724.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-307 986 723.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 084 425 033.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	122 944.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	17 788 590.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 768 971.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	155 953 927.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	5 238 991.71
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 268 298 459.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	960 311 736.54

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16 221 312 730.18*
Zeichnungen	3 272 978 419.88
Rücknahmen	-5 578 781 218.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 305 802 798.74
Ausbezahlte Dividende	-99 027 929.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	431 514 001.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-739 500 724.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 268 298 459.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	960 311 736.54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	14 776 793 738.08

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 16 109 901 840.52.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	21.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		409 030 909.81	434 895 904.45	653 622 202.03
Klasse I-A1-acc	LU1939228059			
Aktien im Umlauf		30 850.0000	31 350.0000	36 350.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.35	94.30	91.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.35	94.03	90.92
Klasse I-B-dist²	LU2072099455			
Aktien im Umlauf		-	-	598 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	82.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	82.02
Klasse K-1-acc	LU1914375941			
Aktien im Umlauf		3.7000	3.7000	15.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 794 588.27	4 694 699.28	4 549 240.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 794 588.27	4 681 084.65	4 531 043.65
Klasse K-1-dist	LU1914376089			
Aktien im Umlauf		3.5000	3.7000	5.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 820 853.33	3 951 471.99	4 046 976.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3 820 853.33	3 940 012.72	4 030 788.15
Klasse K-1-qdist	LU1914376162			
Aktien im Umlauf		8.8000	10.0000	16.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 771 623.25	3 798 829.52	3 893 709.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3 771 623.25	3 787 812.91	3 878 134.50
Klasse P-acc	LU1914375511			
Aktien im Umlauf		774 242.1040	799 552.9840	929 898.7510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.75	92.88	90.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.75	92.61	89.88
Klasse P-dist	LU1914375602			
Aktien im Umlauf		1 380 222.9860	1 434 222.9860	1 902 860.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.26	78.72	80.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.26	78.49	80.25
Klasse P-qdist	LU1980165606			
Aktien im Umlauf		700 138.2080	725 482.2300	754 279.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.84	76.34	78.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75.84	76.12	77.86
Klasse (HKD) P-qdist	LU1980165945			
Aktien im Umlauf		157 654.8780	163 634.8780	179 418.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		751.84	760.07	780.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		751.84	757.87	777.01
Klasse Q-acc	LU1914375784			
Aktien im Umlauf		413 916.4100	475 211.8520	598 319.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.89	93.89	90.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.89	93.62	90.63
Klasse Q-dist	LU1914375867			
Aktien im Umlauf		587 903.3070	614 970.8070	782 936.3450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.42	79.04	80.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76.42	78.81	80.62
Klasse Q-UKdist-qdist	LU1939227754			
Aktien im Umlauf		138 193.9560	138 193.9560	161 314.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.99	74.56	76.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		73.99	74.34	76.19

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-B-dist war bis zum 1.3.2023 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) per 21. November 2023 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-21.11.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	225 236.48
Zinsen auf Wertpapiere	3 231 679.22
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	64 299.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44 497.80
TOTAL Erträge	3 565 713.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 493 032.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-69 449.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 032.85
TOTAL Aufwendungen	-1 571 514.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 994 198.64
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-97 819 300.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 121 892.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-932.62
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-92 698 340.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-90 704 141.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	99 623 916.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-306 896.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	99 317 020.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 612 878.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-21.11.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	434 895 904.45
Rücknahmen	-431 341 091.54
Total Rücknahmen	-431 341 091.54
Ausbezahlte Dividende	-12 167 691.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 994 198.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-92 698 340.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	99 317 020.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 612 878.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-21.11.2023
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 350.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	799 552.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-799 552.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 434 222.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 434 222.9860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	725 482.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-725 482.2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 634.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163 634.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	475 211.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-475 211.8520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	614 970.8070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-614 970.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 193.9560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-138 193.9560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	212 500.00
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.00
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.25

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	53 561.64
K-1-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	53 561.64
P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.01
P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.01
(HKD) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	10.08
Q-UKdist-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.07

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		325 084 529.73	359 529 658.72	425 467 334.91
Klasse K-1-acc	LU2032050580			
Aktien im Umlauf		17.2000	17.9000	22.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 844 827.37	4 568 632.90	4 529 429.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 838 529.09	4 568 632.90	4 529 429.13
Klasse K-1-dist	LU2032050663			
Aktien im Umlauf		4.0000	4.2000	5.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 003 148.05	3 984 300.68	4 168 144.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3 997 943.96	3 984 300.68	4 168 144.78
Klasse K-1-qdist	LU2045767261			
Aktien im Umlauf		12.1000	12.1000	12.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 900 489.53	3 884 263.11	4 064 926.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3 895 418.89	3 884 263.11	4 064 926.34
Klasse P-acc	LU2032050150			
Aktien im Umlauf		433 879.1990	542 669.3610	634 318.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.82	90.57	90.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.70	90.57	90.01
Klasse P-dist	LU2032050234			
Aktien im Umlauf		273 416.0850	350 779.2820	429 287.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.04	79.61	83.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		79.94	79.61	83.22
Klasse P-qdist	LU2045766537			
Aktien im Umlauf		175 653.3820	232 253.3820	242 133.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.19	77.80	81.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.09	77.80	81.33
Klasse (HKD) P-qdist	LU2045767428			
Aktien im Umlauf		6 200.1400	6 200.1400	6 200.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		778.81	775.60	812.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		777.80	775.60	812.95
Klasse Q-acc	LU2032050317			
Aktien im Umlauf		663 931.4930	812 915.1880	935 777.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.90	91.37	90.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.77	91.37	90.59
Klasse Q-dist	LU2032050408			
Aktien im Umlauf		295 989.3670	355 004.1560	428 768.7480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.09	79.70	83.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		79.99	79.70	83.37
Klasse Q-qdist	LU2045766883			
Aktien im Umlauf		51 569.5720	85 017.0320	109 652.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.10	77.77	81.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.00	77.77	81.35
Klasse Q-UKdist-qdist	LU2032050747			
Aktien im Umlauf		111 000.0000	116 691.7530	126 391.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.07	77.74	81.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.97	77.74	81.32

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	USD	5.9%	0.9%	-15.2%
Klasse K-1-dist	USD	5.9%	0.9%	-15.2%
Klasse K-1-qdist	USD	5.9%	0.9%	-15.2%
Klasse P-acc	USD	5.7%	0.6%	-15.4%
Klasse P-dist	USD	5.7%	0.6%	-15.4%
Klasse P-qdist	USD	5.7%	0.6%	-15.4%
Klasse (HKD) P-qdist	HKD	5.6%	0.4%	-14.5%
Klasse Q-acc	USD	5.9%	0.9%	-15.2%
Klasse Q-dist	USD	5.9%	0.9%	-15.2%
Klasse Q-qdist	USD	5.9%	0.9%	-15.2%
Klasse Q-UKdist-qdist	USD	5.9%	0.9%	-15.2%

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Im Verlauf des Berichtszeitraums legten Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern gemessen an den Indizes von JP Morgan um hoch einstellige Prozentsätze zu. Der Grossteil dieser Entwicklung entfiel auf Länder und Unternehmen mit Ratings unter Investment-Grade. Nach Ländern schnitten die Staatsanleihen Venezuelas, Pakistans und Argentiniens am besten ab, während die Staatspapiere Panamas und Boliviens die Schlusslichter bildeten. Bei den Unternehmensanleihen der Schwellenländer erzielten alle Sektoren positive Wertentwicklungen, wobei die Bereiche Transportwesen, Konsumgüter sowie Öl und Gas in Führung lagen.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds im Laufe der Zeit dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemitteln in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz. Die Investments in Staatsanleihen der Türkei, Mexikos, der Vereinigten Arabischen Emirate sowie US-Treasuries leisteten die grössten positiven Beiträge, während Anlagen in China und der Ukraine negativ zu Buche schlugen.

Wir erwarten, dass Staatsanleihen der Schwellenländer weiterhin von der Volatilität der US-Treasury-Renditen und Risiken beeinflusst werden, die sich aus Entscheidungen der Zentralbanken von Industrieländern ergeben. Die Risikobereitschaft wird aber nicht nur durch höhere und volatilere Zinssätze beeinflusst, sondern auch von einer potenziellen Verlangsamung der Wirtschaftstätigkeit in Europa und den USA. Wir beurteilen die Anlageklasse

jedoch inzwischen optimistischer und sind der Ansicht, dass sich die Zentralbanken der Industrieländer dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern. In den Schwellenländern ist die Inflation rückläufig und reagiert stärker auf die proaktive Geldpolitik der Zentralbanken der Schwellenländer. Staatsanleihen von Ländern mit niedrigeren Ratings, die auf eine orthodoxe Wirtschaftspolitik umschwenken, dürften die Outperformance von Hochzinsanleihen in Hartwährungen in diesem Jahr anführen.

2024 ist ein ereignisreiches Jahr, in dem in vielen Ländern Wahlen abgehalten werden. Dies könnte zu einer erhöhten Volatilität und grösseren Unterschieden an den Finanzmärkten führen. Die jüngsten Erfahrungen mit Wahlen, insbesondere in lateinamerikanischen Ländern wie Brasilien, Peru und Kolumbien deuten jedoch darauf hin, dass eine erhöhte Volatilität eine Chance zur Generierung von Alpha sein kann. Trotz der Wahlen hat sich die Wirtschaftspolitik in diesen Ländern nicht verschlechtert, da die geldpolitischen Institutionen in diesen Ländern Erfahrung im Umgang mit einem inflationären Umfeld und mit finanzieller Instabilität haben. Staatliche Emittenten beschliessen, Anleihen zurückzuzahlen und eine orthodoxere Politik zu verfolgen, da die Kosten eines solchen Vorgehens geringer erscheinen als die Alternative einer Nichtzahlung von Anleihen mit einem anschliessenden langwierigen Restrukturierungsprozess. Darüber hinaus hat der IWF Finanzmittel für Schwellenländer bereitgestellt, die eine restriktivere Geldpolitik verfolgen und in letzter Zeit auch Reformen befürwortet, die der Fähigkeit des Subfonds zugutekommen, Länder zu unterstützen, die Restrukturierungen durchführen. Dank unserer eingehenden Analysen der Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen dieser Länder sehen wir uns in der Lage, das Portfolio so zu positionieren, dass es von diesem Chancenspektrum profitiert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	55.37
Singapur	6.77
Südkorea	6.56
Türkei	3.60
Cayman-Inseln	3.21
Indonesien	3.19
Chile	3.09
Oman	2.71
Mexiko	2.64
Panama	2.59
Indien	2.21
Vereinigte Arabische Emirate	2.12
Supranational	1.17
Philippinen	1.01
Brasilien	0.78
Grossbritannien	0.64
Elfenbeinküste	0.50
China	0.10
TOTAL	98.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	59.98
Banken & Kreditinstitute	8.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.62
Erdöl	4.04
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.09
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.66
Diverse Dienstleistungen	2.13
Kantone, Bundesstaaten	2.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.61
Supranationale Organisationen	1.17
Bergbau, Kohle & Stahl	1.17
Energie- & Wasserversorgung	1.12
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.06
Elektronik & Halbleiter	0.50
Immobilien	0.10
TOTAL	98.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	328 563 005.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 149 150.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	319 413 855.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 894 642.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 957 329.69
Andere Aktiva	13 975.61
Sonstige Forderungen	0.46
TOTAL Aktiva	325 279 803.30
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-168 034.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 239.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-195 273.57
TOTAL Passiva	-195 273.57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	325 084 529.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	249 326.92
Zinsen auf Wertpapiere	12 303 061.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	349 879.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	106 749.31
TOTAL Erträge	13 009 017.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 077 276.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-167 965.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 817.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 220.89
TOTAL Aufwendungen	-2 343 281.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 665 736.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-33 585 202.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 573.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-737.91
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-33 576 367.61
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-22 910 631.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 993 053.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	748 757.66
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 741 811.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 831 179.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	359 529 658.72
Zeichnungen	228 819.96
Rücknahmen	-46 576 330.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 347 510.25
Ausbezahlte Dividende	-7 928 798.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 665 736.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-33 576 367.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 741 811.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 831 179.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	325 084 529.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17.2000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.0000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	542 669.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 790.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	433 879.1990
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	350 779.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 926.6250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 289.8220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	273 416.0850
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 253.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	175 653.3820
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 200.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 200.1400

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	812 915.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 983.6950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	663 931.4930
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	355 004.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 014.7890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	295 989.3670
Klasse	Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 017.0320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 447.4600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 569.5720
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 691.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 691.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111 000.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	211 936.61
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.99
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.23

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	53 419.64
K-1-qdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	52 838.99
K-1-qdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	52 258.34
P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.00
P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.01
P-qdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	1.00
P-qdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.99
(HKD) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	10.07
(HKD) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	10.08
(HKD) P-qdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	9.97
(HKD) P-qdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	9.86
Q-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.06
Q-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.07
Q-qdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	1.06
Q-qdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	1.05
Q-UKdist-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.07
Q-UKdist-qdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	1.06
Q-UKdist-qdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	1.05

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	2 100 000.00	2 081 604.00	0.64
USD BANCO INBURSA SA-REG-S 4.12500% 14-06.06.24	5 100 000.00	5 096 430.00	1.57
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.55000% 19-28.03.24	2 100 000.00	210 000.00	0.06
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.21500% 17-19.09.24	1 750 000.00	1 731 747.50	0.53
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 8.00000% 18-27.01.24	1 300 000.00	107 250.00	0.03
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.62500% 21-29.06.24	2 300 000.00	2 291 398.00	0.71
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00000% 22-15.09.24	2 650 000.00	2 636 326.00	0.81
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 3.87500% 14-27.06.24	3 500 000.00	3 488 485.00	1.07
USD OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24	8 800 000.00	8 798 240.00	2.71
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24	1 800 000.00	1 796 958.00	0.55
USD PELABUHAN INDONESIA PT-REG-S 4.87500% 14-01.10.24	6 950 000.00	6 932 486.00	2.13
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.35000% 14-10.09.24	3 450 000.00	3 433 785.00	1.06
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.50000% 06-25.09.24	9 820 000.00	9 828 700.01	1.01
USD QNB FINANSBANK AS-REG-S 6.87500% 19-07.09.24	1 650 000.00	1 650 000.00	0.51
USD SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 0.94600% 21-17.06.24	5 250 000.00	5 216 925.00	1.61
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.35000% 19-10.08.24	5 000 000.00	4 998 000.00	1.54
TOTAL USD		53 759 334.51	16.54
Total Notes, fester Zins		53 759 334.51	16.54
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.12500% 17-20.06.24	3 820 000.00	3 814 652.00	1.17
USD BANCO VOTORANTIM SA-REG-S 4.50000% 19-24.09.24	2 560 000.00	2 543 462.40	0.78
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	8 700 000.00	8 627 007.00	2.66
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 4.00000% 19-18.09.24	1 800 000.00	1 788 210.00	0.55
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 1.55000% 21-01.08.24	3 350 000.00	3 325 612.00	1.02
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	8 660 000.00	8 647 269.80	2.66
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	9 600 000.00	9 592 483.87	2.95
USD REC LTD-REG-S 3.37500% 19-25.07.24	3 650 000.00	3 637 444.00	1.12
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	3 300 000.00	3 315 411.00	1.02
TOTAL USD		45 291 552.07	13.93
Total Medium-Term Notes, fester Zins		45 291 552.07	13.93
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	3 800 000.00	3 789 018.00	1.17
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	7 000 000.00	6 903 750.00	2.12
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 640 000.00	1 622 960.40	0.50
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.37500% 17-30.06.24	3 800 000.00	109 250.00	0.03
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 140 000.00	6 117 711.80	1.88
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.09.24	8 450 000.00	8 405 553.00	2.59
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 760 000.00	1 758 416.00	0.54
USD SHARJAH SUKUK LTD-REG-S 3.76400% 14-17.09.24	3 350 000.00	3 328 727.50	1.03
USD SK HYNIX INC-REG-S 3.00000% 19-17.09.24	1 650 000.00	1 635 843.00	0.50
TOTAL USD		33 671 229.70	10.36
Total Anleihen, fester Zins		33 671 229.70	10.36
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.09.24	18 000 000.00	17 814 023.46	5.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	19 000 000.00	18 764 355.54	5.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-15.10.24	36 500 000.00	35 874 438.54	11.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 22-30.09.24	18 000 000.00	17 931 328.20	5.52
TOTAL USD		90 384 145.74	27.80
Total Treasury-Notes, fester Zins		90 384 145.74	27.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		223 106 262.02	68.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.09.23-05.09.24	10 000 000.00	9 863 700.00	3.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.10.23-03.10.24	23 200 000.00	22 791 950.74	7.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24-01.08.24	3 500 000.00	3 469 856.74	1.07
USD UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.03.24-19.09.24	5 500 000.00	5 413 612.88	1.66
USD UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.03.24-26.09.24	6 500 000.00	6 391 581.37	1.97
USD UNITED STATES TB 0.00000% 22.02.24-22.08.24	6 800 000.00	6 720 893.36	2.07
USD UNITED STATES TB 0.00000% 11.04.24-10.10.24	26 700 000.00	26 201 293.93	8.06
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	5 500 000.00	5 419 529.67	1.67
TOTAL USD		86 272 418.69	26.54
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		86 272 418.69	26.54
Notes, fester Zins			
USD			
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	4 800 000.00	4 768 080.00	1.47
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.75000% 14-15.09.24	5 290 000.00	5 267 094.30	1.62
TOTAL USD		10 035 174.30	3.09
Total Notes, fester Zins		10 035 174.30	3.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		96 307 592.99	29.63
Total des Wertpapierbestandes		319 413 855.01	98.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 894 642.53	1.20
Andere Aktiva und Passiva		1 776 032.19	0.54
Total des Nettovermögens		325 084 529.73	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		340 664 607.49	390 366 735.27	453 227 854.51
Klasse K-1-acc	LU2156499548			
Aktien im Umlauf		17.4950	21.2530	25.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 987 164.20	2 853 748.94	2 915 629.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 982 384.74	2 843 475.44	2 907 465.99
Klasse K-1-dist	LU2156499621			
Aktien im Umlauf		6.9000	8.6000	9.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 774 653.07	2 711 988.17	2 833 284.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 770 213.63	2 702 225.01	2 825 351.36
Klasse K-B-acc	LU2358385081			
Aktien im Umlauf		252 587.3980	252 587.3980	252 587.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.34	90.82	92.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.19	90.49	92.27
Klasse P-acc	LU2156499035			
Aktien im Umlauf		590 621.4160	737 868.8300	870 038.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.19	94.86	97.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.03	94.52	96.74
Klasse P-dist	LU2156499118			
Aktien im Umlauf		346 197.9570	433 676.2100	472 240.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.40	90.31	94.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.25	89.98	94.08
Klasse Q-acc	LU2156499209			
Aktien im Umlauf		879 943.9970	1 042 452.4880	1 194 679.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.60	95.16	97.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.44	94.82	96.95
Klasse Q-dist	LU2156499464			
Aktien im Umlauf		725 167.3630	832 134.8270	879 191.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.33	90.25	94.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.18	89.93	94.03

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	EUR	4.9%	-2.2%	-7.7%
Klasse K-1-dist	EUR	4.9%	-2.2%	-7.7%
Klasse K-B-acc	EUR	5.2%	-1.9%	-
Klasse P-acc	EUR	4.8%	-2.3%	-7.8%
Klasse P-dist	EUR	4.8%	-2.3%	-7.8%
Klasse Q-acc	EUR	4.9%	-2.2%	-7.7%
Klasse Q-dist	EUR	4.9%	-2.2%	-7.7%

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Staatsanleihenrenditen der meisten grossen Industrieländer, da die Inflation immer noch erhöht war, während die Zentralbanken an einer restriktiven Geldpolitik festhielten. Vor dem Berichtszeitraum hatten Zentralbanken weltweit begonnen, ihre Leitzinsen anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen, die sich auf den höchsten Niveau seit mehreren Jahrzehnten bewegte. Die Zinsvolatilität blieb erhöht, obwohl die Zentralbanken in vielen Regionen im Berichtszeitraum eine Pause bei den Zinserhöhungen einlegten. In den meisten Fällen beendeten die Renditen den Berichtszeitraum jedoch höher. Die Kreditspreads in den meisten Sektoren, einschließlich Investment Grade, High Yield, Schwellenmärkte, Asien-Kredite, verbrieft Schulden und EUR-Unternehmensanleihen, schlossen den Zeitraum auf niedrigeren Niveaus ab, da sich die Spreads im Laufe des Berichtszeitraums verengt haben. Die Kreditmärkte wurden durch stabile Fundamentaldaten und positive Zuflüsse in die Anlageklasse unterstützt, da die Anleihenrenditen relativ attraktiv waren.

Der Teilfonds erzielte während des Berichtszeitraums eine positive Performance. Die Verengung der Kreditrisikoprämien in den meisten Sektoren, unter anderem bei Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen, asiatischen Kredittiteln, verbrieften Schuldpapieren und EUR-Unternehmensanleihen war einer der wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Hinzu kamen die erhöhten Renditen, die in diesen Sektoren geboten wurden. Der Anstieg der Renditen in den Industrieländern beeinträchtigte die Performance. Dies reichte aber nicht aus, um die positiven Effekte der Entwicklung im Kreditsegment aufzuheben. Der Teilfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums niedriger als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Teilfonds bei 0.9 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	41.41
Grossbritannien	12.90
Irland	5.03
Luxemburg	4.49
Cayman-Inseln	3.60
Niederlande	3.28
Italien	2.89
Mexiko	2.73
Indien	2.27
Singapur	2.26
Chile	2.00
Frankreich	1.74
Supranational	1.72
Kanada	1.60
Südkorea	1.28
Japan	0.86
Rumänien	0.84
Indonesien	0.80
Saudiarabien	0.80
Mauritius	0.75
Peru	0.73
Deutschland	0.72
Türkei	0.68
Dominikanische Republik	0.56
Ägypten	0.56
Vereinigte Arabische Emirate	0.53
Australien	0.53
China	0.23
TOTAL	97.79

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	32.60
Banken & Kreditinstitute	19.39
Energie- & Wasserversorgung	7.08
Verkehr & Transport	6.23
Erdöl	5.44
Bergbau, Kohle & Stahl	3.17
Chemie	2.83
Telekommunikation	2.81
Fahrzeuge	2.80
Länder- & Zentralregierungen	2.60
Immobilien	2.58
Diverse Handelsfirmen	2.08
Supranationale Organisationen	1.72
Internet, Software & IT-Dienste	1.30
Diverse Dienstleistungen	0.84
Gastgewerbe & Freizeit	0.82
Nichteisenmetalle	0.80
Computer & Netzwerkausrüster	0.71
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.67
Verpackungsindustrie	0.58
Diverse Konsumgüter	0.53
Elektrische Geräte & Komponenten	0.21
TOTAL	97.79

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	351 524 222.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 385 149.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	333 139 072.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 659 483.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 425 508.47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 384 071.54
Andere Aktiva	9 188.64
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	168 695.90
TOTAL Aktiva	341 786 019.71
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-989 094.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-103 772.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 544.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-132 317.29
TOTAL Passiva	-1 121 412.22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	340 664 607.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	100 253.09
Zinsen auf Wertpapiere	13 938 423.23
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	186 026.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	154 792.76
TOTAL Erträge	14 379 495.16
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 281 243.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-175 205.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80 021.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 952.24
TOTAL Aufwendungen	-1 543 422.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 836 072.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 727 592.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-307 043.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 541 006.27
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 575 641.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 260 430.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 464 425.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	161 801.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 295 684.11
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 921 910.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 182 341.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	390 366 735.27
Rücknahmen	-62 955 926.25
Total Rücknahmen	-62 955 926.25
Ausbezahlte Dividende	-2 928 542.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 836 072.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 575 641.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 921 910.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 182 341.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	340 664 607.49

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.2530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.7580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17.4950
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.9000
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	737 868.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 247.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	590 621.4160
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	433 676.2100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 478.2530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346 197.9570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 042 452.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162 508.4910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	879 943.9970
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	832 134.8270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 967.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	725 167.3630

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	61 500.00
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.95
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.05

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	3 000 000.00	2 932 650.00	0.86
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	2 500 000.00	2 509 450.00	0.74
TOTAL EUR		5 442 100.00	1.60
GBP			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	2 500 000.00	2 659 347.24	0.78
TOTAL GBP		2 659 347.24	0.78
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	7 500 000.00	6 961 314.44	2.04
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	6 600 000.00	5 864 236.18	1.72
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	7 900 000.00	7 099 018.96	2.08
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	5 400 000.00	4 970 840.21	1.46
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	4 700 000.00	4 296 066.69	1.26
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	500 000.00	453 762.89	0.13
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 278 263.63	0.67
USD CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	6 500 000.00	5 981 987.31	1.76
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	5 140 000.00	4 653 224.58	1.37
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 800 000.00	2 491 364.22	0.73
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 100 000.00	1 924 137.57	0.56
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	8 000 000.00	7 312 741.42	2.15
USD EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	5 000 000.00	4 606 065.77	1.35
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	5 000 000.00	4 341 397.98	1.27
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	5 000 000.00	4 514 392.87	1.33
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	7 500 000.00	6 942 307.22	2.04
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25	4 000 000.00	3 502 102.76	1.03
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	5 000 000.00	4 525 726.46	1.33
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	1 500 000.00	1 375 567.98	0.40
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 15-18.08.25	3 000 000.00	2 709 144.06	0.80
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 4.75000% 20-15.05.25	3 000 000.00	2 734 570.74	0.80
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 800 000.00	1 669 582.90	0.49
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	2 900 000.00	2 644 914.33	0.78
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 600 000.00	42 372.88	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	500 000.00	459 423.59	0.13
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	8 000 000.00	7 290 659.91	2.14
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	4 500 000.00	3 908 812.53	1.15
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.70000% 20-01.05.25	3 250 000.00	2 966 673.85	0.87
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 600 000.00	2 397 704.86	0.70
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.87500% 20-01.09.25	1 500 000.00	1 381 429.74	0.41
USD OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	4 600 000.00	4 182 047.33	1.23
USD PARAMOUNT GLOBAL 4.75000% 20-15.05.25	1 000 000.00	902 977.30	0.26
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25	3 500 000.00	3 193 798.36	0.94
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	6 400 000.00	5 823 208.66	1.71
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	3 400 000.00	3 087 686.08	0.91
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-05.08.24	2 200 000.00	30 397.94	0.01
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	2 400 000.00	2 142 512.89	0.63
USD SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 4.00000% 17-14.01.25	2 000 000.00	1 814 019.91	0.53
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	4 800 000.00	4 339 230.77	1.27
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	2 500 000.00	2 315 747.04	0.68
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	768 000.00	704 001.61	0.21
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	1 500 000.00	1 353 842.85	0.40
TOTAL USD		142 189 279.27	41.74
Total Notes, fester Zins		150 290 726.51	44.12
Notes, variabler Zins			
USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	2 000 000.00	1 818 535.69	0.53
USD TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	2 500 000.00	2 321 817.43	0.68
TOTAL USD		4 140 353.12	1.21
Total Notes, variabler Zins		4 140 353.12	1.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	6 500 000.00	6 315 237.50	1.85
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	6 000 000.00	5 945 688.00	1.74
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.37500% 15-17.02.25	4 000 000.00	3 954 432.00	1.16
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 422 042.00	1.30
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 200 000.00	4 155 555.85	1.22
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.25000% 18-13.05.25	6 500 000.00	6 369 350.00	1.87
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	2 000 000.00	1 983 720.00	0.58
EUR ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	1 500 000.00	1 487 100.00	0.44
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	1 500 000.00	1 469 742.00	0.43
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	2 000 000.00	1 965 200.00	0.58
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.87500% 14-11.09.25	2 185 000.00	2 131 807.18	0.63
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.37500% 17-20.01.25	2 500 000.00	2 460 975.00	0.72
TOTAL EUR		42 660 849.53	12.52
GBP			
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S 2.12500% 15-24.04.25	5 800 000.00	6 611 684.44	1.94
TOTAL GBP		6 611 684.44	1.94
USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 900 000.00	1 711 557.67	0.50
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	2 650 000.00	2 394 251.56	0.71
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	2 100 000.00	1 901 529.10	0.56
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 1.12500% 20-15.06.25	2 700 000.00	2 376 701.37	0.70
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 000 000.00	52 966.10	0.02
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	2 000 000.00	1 813 651.44	0.53
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	3 000 000.00	2 733 050.84	0.80
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	7 900 000.00	7 159 049.12	2.10
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	3 700 000.00	3 306 005.90	0.97
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	2 000 000.00	1 746 960.21	0.51
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	3 000 000.00	2 727 910.83	0.80
TOTAL USD		27 923 634.14	8.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		77 196 168.11	22.66

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	2 000 000.00	1 818 461.24	0.54
USD BANK OF AMERICA CORP 0.981%/VAR 20-25.09.25	5 000 000.00	4 537 238.94	1.33
TOTAL USD		6 355 700.18	1.87
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		6 355 700.18	1.87

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 600 000.00	2 500 992.00	0.73
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 000 000.00	1 980 031.70	0.58
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	2 500 000.00	2 456 725.00	0.72
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	2 700 000.00	2 672 460.00	0.78
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	2 900 000.00	2 847 365.00	0.84
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	2 000 000.00	2 000 776.00	0.59
TOTAL EUR		14 458 349.70	4.24
USD			
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	4 225 000.00	3 856 557.90	1.13
USD COUNTRY GARDEN HOL-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 18-17.01.25	3 350 000.00	254 582.72	0.08
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 2.50000% 20-21.01.25	3 600 000.00	3 241 525.42	0.95
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	4 250 000.00	3 606 001.29	1.06
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	2 800 000.00	2 551 053.80	0.75
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	2 300 000.00	1 988 665.26	0.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	3 975 000.00	210 540.25	0.06
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 551 328.30	0.46
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	5 400 000.00	286 016.95	0.08
TOTAL USD		17 546 271.89	5.15
Total Anleihen, fester Zins		32 004 621.59	9.39

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR CCEP FINANCE IRELAND DAC-REG-S 0.00000% 21-06.09.25	5 000 000.00	4 768 081.50	1.40
TOTAL EUR		4 768 081.50	1.40
Total Anleihen, Nullcoupon		4 768 081.50	1.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		274 755 651.01	80.65

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

Notes, fester Zins

USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	6 000 000.00	5 400 036.97	1.59
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	3 180 000.00	2 915 818.62	0.86
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	2 000 000.00	1 848 066.91	0.54
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	7 500 000.00	6 972 972.80	2.05
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	5 000 000.00	4 639 139.65	1.36
USD HARLEY-DAVIDSON FIN. SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	7 000 000.00	6 288 925.09	1.85
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	7 000 000.00	6 395 192.07	1.88
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 000 000.00	1 816 362.57	0.53
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	3 000 000.00	2 727 261.51	0.80
USD PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25	3 500 000.00	3 164 302.96	0.93
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.37500% 15-30.04.25	2 000 000.00	1 804 556.42	0.53
USD VICI PROPERTIES LP / VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	2 750 000.00	2 498 642.75	0.73
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	2 700 000.00	2 435 439.74	0.71
TOTAL USD		48 906 718.06	14.36
Total Notes, fester Zins		48 906 718.06	14.36

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 000 000.00	1 808 235.08	0.53
TOTAL USD		1 808 235.08	0.53
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 808 235.08	0.53

Anleihen, fester Zins

USD			
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	7 500 000.00	6 745 894.14	1.98
TOTAL USD		6 745 894.14	1.98
Total Anleihen, fester Zins		6 745 894.14	1.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		57 460 847.28	16.87

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 5.80000% 23-12.09.25	1 000 000.00	922 573.84	0.27
TOTAL USD		922 573.84	0.27
Total Notes, fester Zins		922 573.84	0.27
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		922 573.84	0.27
Total des Wertpapierbestandes		333 139 072.13	97.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR	9 213 889.79	GBP 7 910 000.00 21.6.2024	-56 129.33 -0.02
EUR	259 853 609.83	USD 282 095 000.00 21.6.2024	220 258.69 0.07
GBP	225 000.00	EUR 263 084.66 21.6.2024	601.09 0.00
USD	4 120 000.00	EUR 3 789 279.28 21.6.2024	2 668.14 0.00
EUR	3 687 401.53	USD 4 005 000.00 21.6.2024	1 297.31 0.00
Total Devisenterminkontrakte		168 695.90	0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 659 483.03	1.07
Andere Aktiva und Passiva		3 697 356.43	1.09
Total des Nettovermögens		340 664 607.49	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		132 301 131.49	157 758 978.55	182 121 396.79
Klasse K-1-acc	LU2156500220			
Aktien im Umlauf		3.5000	4.7000	4.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 200 050.30	4 878 937.72	4 834 496.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 200 050.30	4 859 909.86	4 834 496.81
Klasse P-acc	LU2156499894			
Aktien im Umlauf		208 996.2050	270 859.6520	344 330.5320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.62	97.32	96.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.62	96.94	96.53
Klasse P-dist	LU2156499977			
Aktien im Umlauf		246 189.3620	280 838.4860	315 732.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.45	91.73	94.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.45	91.37	94.08
Klasse Q-acc	LU2156500063			
Aktien im Umlauf		458 870.7940	583 647.1400	651 971.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.00	97.58	96.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.00	97.20	96.69
Klasse Q-dist	LU2156500147			
Aktien im Umlauf		227 147.9900	280 539.0730	354 912.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.52	91.81	94.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.52	91.45	94.16

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	USD	7.0%	0.5%	-7.6%
Klasse P-acc	USD	6.9%	0.4%	-7.7%
Klasse P-dist	USD	6.9%	0.4%	-7.7%
Klasse Q-acc	USD	7.0%	0.5%	-7.6%
Klasse Q-dist	USD	7.0%	0.5%	-7.6%

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Renditen von US-Treasuries, da die Inflation immer noch erhöht war, während die US-Notenbank Fed an einer restriktiven Geldpolitik festhielt. Vor dem Berichtszeitraum hatte die US-Notenbank Federal Reserve begonnen, den Fed Funds-Leitzins zu erhöhen, um die seit mehreren Jahrzehnten hohe Inflation zu bekämpfen. Die Zinsvolatilität blieb im Berichtszeitraum erhöht, obwohl die US-Notenbank Fed bei ihren Zinserhöhungen pausierte. Trotzdem beendeten die Renditen von US-Treasuries den Berichtszeitraum höher. In den meisten Sektoren verengten sich die Kreditrisikoprämien während des gesamten Berichtszeitraums und schlossen auf einem tieferen Niveau. Dies war insbesondere bei Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen, asiatischen Kredititeln, verbrieften Schuldpapieren und EUR-Unternehmensanleihen der Fall. Die Kreditmärkte wurden durch stabile Fundamentaldaten und positive Zuflüsse in die Anlageklasse unterstützt, da die Anleihenrenditen relativ attraktiv waren.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr ein positives Ergebnis. Die Verengung der Kreditrisikoprämien in den meisten Sektoren, unter anderem bei Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen, asiatischen Kredititeln, verbrieften Schuldpapieren und EUR-Unternehmensanleihen war einer der wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Hinzu kamen die erhöhten Renditen, die in diesen Sektoren geboten wurden. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries beeinträchtigte die Performance. Dies reichte aber nicht aus, um die positiven Effekte der Entwicklung im Kreditsegment aufzuheben. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten, auf eine feste Laufzeit ausgerichteten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Sektoren und Regionen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums niedriger als zu Beginn, da die Endfälligkeit der zugrunde liegenden Werte näher rückte. Am Ende des Berichtszeitraums lag die Duration des Subfonds bei 0.8 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	52.08
Grossbritannien	8.29
Indien	4.40
Irland	4.34
Cayman-Inseln	3.53
Mexiko	2.98
Kanada	2.54
Niederlande	2.54
Singapur	2.44
Chile	1.85
Supranational	1.75
Luxemburg	1.42
Südkorea	1.28
Rumänien	1.21
Mauritius	1.05
Ägypten	1.04
Peru	1.02
Türkei	0.84
Vereinigte Arabische Emirate	0.82
Dominikanische Republik	0.75
Oman	0.75
Italien	0.60
Japan	0.40
China	0.16
TOTAL	98.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.63
Banken & Kreditinstitute	16.36
Erdöl	5.97
Energie- & Wasserversorgung	5.89
Fahrzeuge	5.87
Bergbau, Kohle & Stahl	5.06
Verkehr & Transport	3.67
Länder- & Zentralregierungen	3.38
Chemie	3.28
Immobilien	3.03
Telekommunikation	2.58
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.43
Diverse Handelsfirmen	2.36
Computer & Netzwerkausrüster	2.02
Internet, Software & IT-Dienste	1.87
Supranationale Organisationen	1.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.48
Diverse Konsumgüter	1.34
Diverse Dienstleistungen	1.21
Gastgewerbe & Freizeit	1.14
Elektrische Geräte & Komponenten	0.76
TOTAL	98.08

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	143 681 674.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 925 516.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	129 756 157.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	501 115.81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	677 045.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 485 486.03
Andere Aktiva	10 476.21
TOTAL Aktiva	132 430 280.94
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-56 176.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 555.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 332.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 085.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 418.37
TOTAL Passiva	-129 149.45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	132 301 131.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	53 250.24
Zinsen auf Wertpapiere	6 502 893.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	86 331.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	77 398.85
TOTAL Erträge	6 719 874.04
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-588 200.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 294.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 633.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 719.73
TOTAL Aufwendungen	-727 848.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 992 025.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 957 576.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	140 003.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	198 750.93
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 618 822.41
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 373 202.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 287 596.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-463 725.65
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 823 870.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 197 073.90

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	157 758 978.55
Zeichnungen	109 475.99
Rücknahmen	-33 060 797.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-32 951 321.75
Ausbezahlte Dividende	-1 703 599.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 992 025.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 618 822.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 823 870.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 197 073.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	132 301 131.49

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270 859.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 863.4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	208 996.2050
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280 838.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 200.2630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 849.3870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	246 189.3620
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	583 647.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 776.3460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	458 870.7940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280 539.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 391.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	227 147.9900

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.05
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.15

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	500 000.00	530 614.14	0.40
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	1 000 000.00	1 089 703.56	0.82
TOTAL EUR		1 620 317.70	1.22
GBP			
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 500 000.00	1 732 192.42	1.31
TOTAL GBP		1 732 192.42	1.31
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 030 508.24	3.05
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.12500% 20-16.06.25	2 400 000.00	2 314 987.20	1.75
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	3 200 000.00	3 121 699.23	2.36
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	2 200 000.00	2 198 510.58	1.66
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	1 500 000.00	1 488 450.00	1.12
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 700 000.00	1 674 857.00	1.27
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 250 000.00	3 215 267.90	2.43
USD CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 13-13.09.25	2 500 000.00	2 497 709.77	1.89
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 3.80000% 14-01.06.24	1 900 000.00	1 899 935.08	1.44
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	2 000 000.00	1 965 580.00	1.49
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	1 400 000.00	1 352 312.50	1.02
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	1 000 000.00	994 687.50	0.75
USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	4 150 000.00	4 118 206.89	3.11
USD EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	2 000 000.00	2 000 138.00	1.51
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	2 250 000.00	2 120 859.74	1.60
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.13400% 15-04.08.25	2 300 000.00	2 254 379.45	1.70
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	3 600 000.00	3 617 552.99	2.73
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	1 700 000.00	1 687 066.59	1.27
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 4.25000% 15-21.07.25	3 600 000.00	3 537 605.99	2.67
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 200 000.00	1 208 332.80	0.91
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	792 088.00	0.60
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	1 900 000.00	54 625.00	0.04
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 1.25000% 20-01.10.25	2 000 000.00	1 885 958.62	1.43
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	2 200 000.00	2 202 494.80	1.66
USD OCI NV-144A 4.62500% 20-15.10.25	1 000 000.00	986 963.17	0.75
USD ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25	2 000 000.00	1 949 768.74	1.47
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	1 700 000.00	1 675 996.00	1.27
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	500 000.00	484 565.00	0.37
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	1 350 000.00	1 344 701.29	1.02
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	1 000 000.00	1 007 132.00	0.76
USD SUZANO INTERNATIONAL FINANCE B.V. 4.00000% 17-14.01.25	1 300 000.00	1 280 045.00	0.97
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.37500% 05-05.02.25	1 100 000.00	1 106 149.00	0.84
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	1 900 000.00	1 861 660.28	1.41
TOTAL USD		63 930 794.35	48.32
Total Notes, fester Zins		67 283 304.47	50.85
Notes, variabler Zins			
USD			
USD TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	1 500 000.00	1 512 339.00	1.14
TOTAL USD		1 512 339.00	1.14
Total Notes, variabler Zins		1 512 339.00	1.14
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.25000% 20-29.04.25	1 700 000.00	1 662 481.00	1.26
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 15-11.06.25	1 400 000.00	1 376 200.00	1.04
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 800 000.00	103 500.00	0.08
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 100 000.00	1 082 895.00	0.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	1 300 000.00	1 285 700.00	0.97
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	1 000 000.00	989 970.00	0.75
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	2 000 000.00	1 940 000.00	1.46
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.20000% 15-17.04.25	4 600 000.00	4 493 469.71	3.40
TOTAL USD		12 934 215.71	9.78
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 934 215.71	9.78

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	3 250 000.00	3 207 947.47	2.43
TOTAL USD		3 207 947.47	2.43
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 207 947.47	2.43

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 800 000.00	1 879 668.63	1.42
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.50000% 20-05.02.25	1 500 000.00	1 598 844.54	1.21
TOTAL EUR		3 478 513.17	2.63

USD			
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 4.25000% 14-02.12.24	1 600 000.00	1 585 488.00	1.20
USD COUNTRY GARDEN HOL-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 18-17.01.25	1 400 000.00	115 500.00	0.09
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	1 700 000.00	1 565 870.00	1.18
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 400 000.00	1 384 712.00	1.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-144A 0.87500% 20-05.10.25	1 800 000.00	1 689 570.00	1.28
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.25000% 19-16.09.24	1 700 000.00	1 684 122.00	1.27
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.75000% 14-01.01.25	1 000 000.00	991 389.70	0.75
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 700 000.00	97 750.00	0.07
TOTAL USD		9 114 401.70	6.89
Total Anleihen, fester Zins		12 592 914.87	9.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		97 530 721.52	73.72

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

Notes, fester Zins

USD			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.87500% 20-15.02.25	1 750 000.00	1 709 831.71	1.29
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	956 000.00	951 614.64	0.72
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	1 500 000.00	1 504 696.08	1.14
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 523 286.43	1.91
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45000% 21-15.05.25	2 000 000.00	1 959 638.84	1.48
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	1 500 000.00	1 510 875.00	1.14
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.00000% 15-16.04.25	4 000 000.00	3 931 718.36	2.97
USD HARLEY-DAVIDSON FIN. SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	4 000 000.00	3 901 289.76	2.95
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	800 000.00	793 442.35	0.60
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	1 800 000.00	1 774 658.88	1.34
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 100 000.00	2 072 500.56	1.57
USD PENSKE TRUCK LEAS LP / PTL FIN COR-144A 4.00000% 20-15.07.25	1 000 000.00	981 476.37	0.74
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	2 250 000.00	2 219 339.92	1.68
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 3.35000% 20-13.05.25	3 000 000.00	2 937 717.22	2.22
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	1 000 000.00	999 575.00	0.75
TOTAL USD		29 771 661.12	22.50
Total Notes, fester Zins		29 771 661.12	22.50

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.25000% 16-15.01.25	2 500 000.00	2 453 775.00	1.86
TOTAL USD		2 453 775.00	1.86
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 453 775.00	1.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		32 225 436.12	24.36
Total des Wertpapierbestandes		129 756 157.64	98.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal			Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	5 823 559.74	EUR	5 390 000.00	20.6.2024	-32 463.52	-0.02
USD	1 542 803.39	GBP	1 230 000.00	20.6.2024	-23 377.32	-0.02
EUR	750 000.00	USD	815 180.78	20.6.2024	-335.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-56 176.08	-0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					501 115.81	0.38
Andere Aktiva und Passiva					2 100 034.12	1.58
Total des Nettovermögens					132 301 131.49	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		819 088 568.34	927 777 241.87	1 801 106 157.87
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		42 651.5120	93 596.7490	125 213.3050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.84	105.21	115.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.84	105.21	115.49
Klasse F-dist	LU2073878949			
Aktien im Umlauf		25 000.0000	25 000.0000	85 400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.46	51.54	63.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		55.46	51.54	63.74
Klasse I-A1-acc	LU0871581103			
Aktien im Umlauf		1 650 219.2590	1 556 960.5870	1 711 924.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.32	70.63	77.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.32	70.63	77.66
Klasse (SEK hedged) I-A1-acc²	LU2191342232			
Aktien im Umlauf		-	-	237 747.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		-	-	485.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		-	-	485.59
Klasse I-A3-acc	LU2177575094			
Aktien im Umlauf		1 024 656.8890	1 180 641.8440	1 691 196.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.67	63.80	70.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		72.67	63.80	70.01
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2300342909			
Aktien im Umlauf		4 862.0000	6 417.8240	560 837.7510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		63.67	56.87	64.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		63.67	56.87	64.22
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc³	LU2177569360			
Aktien im Umlauf		-	3 954.8440	574 105.0370
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	63.00	69.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	63.00	69.90
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist³	LU2181694816			
Aktien im Umlauf		-	9 318.8040	534 471.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	54.76	66.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	54.76	66.58
Klasse I-B-acc	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		595 858.0000	591 923.0000	891 784.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.35	73.76	80.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		84.35	73.76	80.64
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU2198571015			
Aktien im Umlauf		-	-	275 076.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	69.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	69.11
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2197080505			
Aktien im Umlauf		827 247.3310	827 247.3310	827 247.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		55.73	52.90	65.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		55.73	52.90	65.74

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU2023725380		
Aktien im Umlauf	60 000.0000	95 812.3430	190 812.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	63.41	57.59	65.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	63.41	57.59	65.35
Klasse I-X-dist	LU0883523861		
Aktien im Umlauf	1 213 610.1790	1 836 655.1240	2 780 166.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	56.73	52.70	63.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	56.73	52.70	63.01
Klasse K-1-acc	LU0725271869		
Aktien im Umlauf	1.6000	1.6000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	5 762 591.43	5 080 527.46	5 600 753.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	5 762 591.43	5 080 527.46	5 600 753.77
Klasse K-1-mdist	LU2179105015		
Aktien im Umlauf	2.7000	2.9000	3.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	2 728 716.99	2 579 340.20	3 046 696.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	2 728 716.99	2 579 340.20	3 046 696.52
Klasse K-B-mdist	LU2204822782		
Aktien im Umlauf	145 359.9800	145 359.9800	145 359.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	55.99	52.51	61.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	55.99	52.51	61.56
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822949		
Aktien im Umlauf	67 651.6710	67 651.6710	67 651.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	55.32	51.72	61.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	55.32	51.72	61.08
Klasse K-X-acc	LU1957417949		
Aktien im Umlauf	187 021.1600	187 021.1600	187 021.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	77.32	67.56	73.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	77.32	67.56	73.81
Klasse P-acc	LU0626906662		
Aktien im Umlauf	648 788.7520	879 359.7260	1 294 995.0300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	108.36	96.01	106.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	108.36	96.01	106.37
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470		
Aktien im Umlauf	39 980.0480	46 381.7620	73 108.5410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	84.77	78.14	90.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	84.77	78.14	90.00
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397		
Aktien im Umlauf	189 759.7880	260 640.8540	355 091.1770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	90.95	81.99	93.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	90.95	81.99	93.48
Klasse P-dist	LU0725271786		
Aktien im Umlauf	101 644.8110	169 106.1250	208 430.5280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	60.63	56.51	67.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	60.63	56.51	67.33
Klasse P-mdist	LU0626906746		
Aktien im Umlauf	2 510 936.6760	3 269 353.1620	4 463 229.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	47.91	45.51	54.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	47.91	45.51	54.03

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (AUD hedged) P-mdist		LU2199720918		
Aktien im Umlauf		39 146.4640	57 629.6830	73 880.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		52.25	49.84	59.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		52.25	49.84	59.62
Klasse (HKD) P-mdist		LU2184895089		
Aktien im Umlauf		93 370.8000	98 349.9810	107 640.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		530.76	505.35	601.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		530.76	505.35	601.00
Klasse (SGD hedged) P-mdist		LU0626907124		
Aktien im Umlauf		667 975.8870	925 331.2170	1 236 409.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		51.07	48.83	58.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		51.07	48.83	58.39
Klasse Q-acc		LU1240770955		
Aktien im Umlauf		520 040.4790	623 926.0190	1 067 392.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.50	82.35	90.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.50	82.35	90.69
Klasse (CHF hedged) Q-acc		LU1240770799		
Aktien im Umlauf		84 031.1570	97 285.0860	120 948.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.55	70.13	80.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		76.55	70.13	80.30
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1240770872		
Aktien im Umlauf		190 470.5100	271 517.4740	1 620 977.7480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.18	72.75	82.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		81.18	72.75	82.42
Klasse (GBP hedged) Q-acc³		LU2183825921		
Aktien im Umlauf		-	22 522.0540	42 195.9520
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	62.35	69.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	62.35	69.43
Klasse Q-dist		LU1240771094		
Aktien im Umlauf		118 194.2120	160 474.1370	277 435.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		62.00	58.30	69.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		62.00	58.30	69.38
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU2325209497		
Aktien im Umlauf		35 137.8820	93 609.0890	481 768.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		55.09	52.05	64.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		55.09	52.05	64.08
Klasse (GBP hedged) Q-dist³		LU2270292001		
Aktien im Umlauf		-	4 178.0590	2 416.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	52.99	64.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	52.99	64.11
Klasse Q-mdist		LU1240771177		
Aktien im Umlauf		458 576.5050	721 517.5150	946 662.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.02	51.02	60.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		54.02	51.02	60.20

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513		
Aktien im Umlauf	62 386.5940	106 269.8880	180 802.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	54.08	51.40	61.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	54.08	51.40	61.10
Klasse U-X-acc	LU0626906829		
Aktien im Umlauf	3 169.3050	6 457.7050	15 141.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	8 654.60	7 558.81	8 254.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	8 654.60	7 558.81	8 254.90

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (SEK hedged) I-A1-acc war bis zum 8.11.2022 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

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	13.9%	-8.9%	-35.7%
Klasse F-dist	USD	13.9%	-8.9%	-35.7%
Klasse I-A1-acc	USD	13.7%	-9.1%	-35.8%
Klasse (SEK hedged) I-A1-acc ¹	SEK	-	-	-36.0%
Klasse I-A3-acc	USD	13.9%	-8.9%	-35.7%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	12.0%	-11.4%	-36.3%
Klasse (GBP hedged) I-A3-acc ²	GBP	-	-9.9%	-35.8%
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist ²	GBP	-	-9.9%	-35.8%
Klasse I-B-acc	USD	14.4%	-8.5%	-35.4%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ³	EUR	-	-	-36.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	12.5%	-11.1%	-36.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	10.1%	-11.9%	-36.1%
Klasse I-X-dist	USD	14.5%	-8.4%	-35.3%
Klasse K-1-acc	USD	13.4%	-9.3%	-35.9%
Klasse K-1-mdist	USD	13.4%	-9.3%	-35.9%
Klasse K-B-mdist	USD	14.3%	-8.6%	-35.4%
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	12.4%	-11.1%	-36.1%
Klasse K-X-acc	USD	14.4%	-8.5%	-35.4%
Klasse P-acc	USD	12.9%	-9.7%	-36.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	8.5%	-13.2%	-37.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	10.9%	-12.3%	-36.9%
Klasse P-dist	USD	12.9%	-9.7%	-36.3%
Klasse P-mdist	USD	12.9%	-9.7%	-36.3%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	11.2%	-10.9%	-36.5%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	12.6%	-9.9%	-35.5%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	11.0%	-10.4%	-36.2%
Klasse Q-acc	USD	13.5%	-9.2%	-35.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	9.2%	-12.7%	-36.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	11.6%	-11.7%	-36.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc ²	GBP	-	-10.2%	-36.0%
Klasse Q-dist	USD	13.5%	-9.2%	-35.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	11.6%	-11.8%	-36.5%
Klasse (GBP hedged) Q-dist ²	GBP	-	-10.2%	-36.0%
Klasse Q-mdist	USD	13.5%	-9.2%	-35.9%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	11.7%	-9.8%	-35.8%
Klasse U-X-acc	USD	14.5%	-8.4%	-35.3%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Benchmark: ⁴				
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	USD	15.4%	-2.8%	-25.0%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SEK)	SEK	-	-	-25.0%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	13.3%	-6.2%	-25.9%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged GBP)	GBP	-	-4.3%	-25.2%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	10.8%	-7.1%	-25.9%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged AUD)	AUD	15.4%	-2.8%	-25.0%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	HKD	15.3%	-3.0%	-24.2%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SGD)	SGD	13.5%	-4.1%	-25.0%

¹ Die Aktienklasse (SEK hedged) I-A1-acc war bis zum 8.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

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 2024 vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

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

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 schnitten asiatische Unternehmensanleihen besser ab als ihre Pendanten aus Industrieländern. Die Outperformance wurde hauptsächlich vom Hochzinssegment angetrieben. Asiatische Investment-Grade-Anleihen entwickelten sich positiv und im Einklang mit Investment-Grade-Anleihen von Industrieländern. Asiatische Hochzinsanleihen legten unterdessen kräftig zu.

Die Renditen von Staatsanleihen schnellten im 3. Quartal 2023 steil in die Höhe. Damit reagierten sie auf die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft und die Robustheit des Arbeitsmarktes im Berichtszeitraum, die die Anleger veranlasst hatten, eine sanfte Landung der Wirtschaft und ein Umfeld mit länger höheren Zinsen zu eskompieren. Angesichts der Zinsvolatilität entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen, wobei sich die Kreditrisikoprämien sowohl in Investment-Grade- als auch in Hochzinssektoren verengten. Das letzte Quartal 2023 brach alle Rekorde und lieferte die beste Quartalsperformance bei festverzinslichen Anlagen seit fast zwei Jahrzehnten, gemessen am Bloomberg Global Aggregate Index. Während des Quartals hielten die grossen Zentralbanken ihre Zinssätze stabil. Der November lieferte den Impuls für die Anleihenrally. Sie wurde durch die offensichtliche Änderung der geldpolitischen Richtung angetrieben. Nachdem die Märkte zuvor davon ausgegangen waren, dass die Zinsen «längerfristig höher» gehalten würden, nahmen sie jetzt Zinssenkungen bereits im Mai 2024 vorweg. Diese Erwartungen wurden von überraschend niedrigen Inflationszahlen im November angetrieben und durch die Wende des US-Offenmarktausschusses zu einer moderateren Haltung nach der Veröffentlichung des Dot Plots der US-Notenbank Fed zusätzlich gestützt. Die Renditen von Staatsanleihen fielen auf der ganzen Linie. Auch bei Unternehmensanleihen kam es zu einer breiten Rally, bei der sich die Kreditrisikoprämien in den meisten Sektoren verengten. Unternehmensanleihen entwickelten sich besser als Staatsanleihen und Hochzinsanleihen übertrafen Investment-Grade-Werte.

Zu Beginn des Jahres 2024 schraubten die Märkte die überschwänglichen Erwartungen an Zinssenkungen im Laufe des Jahres deutlich zurück. Dies hatte eine negative Performance der Duration des Kreditmarktes zur Folge. Die treibende Kraft hierfür war die Belebung der globalen Wirtschaftsaktivität, wobei sich die US-Wirtschaft erneut überdurchschnittlich schwingvoll entwickelte. Auch in der Eurozone kam ein gewisser Optimismus auf, da sich die Aktivitäten im Dienstleistungs- und Fertigungssektor belebten. Im Gegensatz dazu schrumpften die Kreditrisikoprämien an den meisten Märkten weiter auf historisch enge Stände, da die Rezessionsängste nachliessen und die Wirtschaft stark blieb. An den asiatischen Kreditmärkten trugen Fortschritte bei der Restrukturierung einzelner chinesischer Immobilienentwickler sowie fortgesetzte politische Ankündigungen und Unterstützungsmassnahmen der chinesischen Regierung zu einer Rally im notleidenden Sektor bei. Dies resultierte in einer guten Wertentwicklung von chinesischen Immobilienanleihen, die sowohl von der weltweiten Risikobereitschaft als auch von lokalen Treibern profitierten.

Die Performance des Subfonds im Rechnungsjahr war entsprechend positiv, und widerspiegelte die allgemeine Stärke am Markt für asiatische USD-Hochzinsanleihen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Hongkong	13.73
Cayman-Inseln	11.72
Britische Jungferninseln	7.93
Singapur	7.13
China	7.03
Indien	6.20
Grossbritannien	5.49
Sri Lanka	4.81
Pakistan	4.49
Philippinen	3.65
Mauritius	3.46
Südkorea	2.87
Vereinigte Staaten	2.78
Niederlande	2.72
Luxemburg	2.45
Indonesien	1.85
Mongolei	1.81
Macau	1.44
Thailand	1.33
Vietnam	1.20
Japan	1.05
Malaysia	0.63
Australien	0.48
Jersey	0.42
Bermuda	0.25
TOTAL	96.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.82
Banken & Kreditinstitute	19.27
Länder- & Zentralregierungen	14.45
Immobilien	6.82
Gastgewerbe & Freizeit	6.51
Energie- & Wasserversorgung	6.21
Verkehr & Transport	3.20
Anlagefonds	3.15
Telekommunikation	2.30
Diverse Dienstleistungen	2.30
Baugewerbe & Baumaterial	2.02
Bergbau, Kohle & Stahl	1.70
Versicherungen	1.64
Erdöl	1.47
Internet, Software & IT-Dienste	1.12
Chemie	0.71
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.38
Städte, Gemeinden	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.33
Maschinen & Apparate	0.33
Diverse Handelsfirmen	0.25
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.18
Detailhandel, Warenhäuser	0.15
Landwirtschaft & Fischerei	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.12
TOTAL	96.92

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	971 572 278.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-177 718 770.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	793 853 508.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 230 333.24
Andere liquide Mittel (Margins)	266 480.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 329 210.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 088 940.16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 775 139.69
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	71 351.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	348 176.34
TOTAL Aktiva	819 963 139.72
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 821.64
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-321 326.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-501 409.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 841.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 168.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-550 419.89
TOTAL Passiva	-874 571.38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	819 088 568.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	639 966.79
Zinsen auf Wertpapiere	46 686 154.31
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	244 055.82
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	977 998.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	723 444.95
TOTAL Erträge	49 271 620.25
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 798 611.12
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 120 648.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-242 706.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-176 170.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 828.13
TOTAL Aufwendungen	-8 339 964.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	40 931 655.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-216 576 855.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	355 322.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-344 447.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 902 896.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-765 495.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	51 369.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-223 183 004.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-182 251 348.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	274 597 937.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-36 347.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	64 834.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 279 855.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 144 250.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	280 050 530.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 799 181.76

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	927 777 241.87
Zeichnungen	82 363 769.62
Rücknahmen	-263 953 929.93
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-181 590 160.31
Ausbezahlte Dividende	-24 897 694.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	40 931 655.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-223 183 004.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	280 050 530.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 799 181.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	819 088 568.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 596.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 945.2370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 651.5120
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 000.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 556 960.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283 528.5710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-190 269.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 650 219.2590
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 180 641.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-155 984.9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 024 656.8890
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 417.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 555.8240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 862.0000
Klasse	(GBP hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 954.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 954.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 318.8040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 318.8040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	591 923.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	199 407.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 472.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	595 858.0000
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	95 812.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 812.3430
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	1 836 655.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 025.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-629 070.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 213 610.1790
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.6000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.7000
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	879 359.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 466.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-293 037.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	648 788.7520

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 381.7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 217.6910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 619.4050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 980.0480
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	260 640.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 320.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 201.1480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 759.7880
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 106.1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174.2250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 635.5390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 644.8110
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 269 353.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204 205.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-962 621.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 510 936.6760
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 629.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 783.2190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 146.4640
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 349.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 580.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 559.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	93 370.8000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	925 331.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	668.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-258 024.0130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	667 975.8870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	623 926.0190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 395.7980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-224 281.3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	520 040.4790
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 285.0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 440.5220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 694.4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 031.1570
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	271 517.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 393.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141 440.2960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 470.5100

Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 522.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 522.0540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 474.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 111.4830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 391.4080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 194.2120
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 609.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 301.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 773.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 137.8820
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 178.0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 178.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	721 517.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 215.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 156.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	458 576.5050
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 269.8880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 883.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 386.5940
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 457.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 178.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 466.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 169.3050

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.9030
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.3887
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.2115
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.8253
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.7477
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.7204

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	15 046.15
K-1-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	15 325.79

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	15 085.70
K-1-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	14 356.62
K-1-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	14 317.72
K-1-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	14 118.46
K-1-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	14 796.47
K-1-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	14 991.40
K-1-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	15 367.41
K-1-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	15 601.68
K-1-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	15 795.65
K-1-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	15 541.38
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.31
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.31
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3075
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2929
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2923
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2884
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3025
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3066
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3145
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3195
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3237
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3187
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.19
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.1896
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.1807
(EUR hedged) K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.1805
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.2214
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.2321
(EUR hedged) K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.2352
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.2414
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.2453
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.2485
(EUR hedged) K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.2447
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.27
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.27
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2659
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2530
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2522
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2486
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2604
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2637
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2703
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2742
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.2776
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2729
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.26
(AUD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	AUD	0.2633
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.2502
(AUD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	AUD	0.2494

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	AUD	0.2189
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.2291
(AUD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	AUD	0.2319
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	AUD	0.2378
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.2414
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	AUD	0.2444
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	AUD	0.2404
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	2.95
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	3.00
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	2.9409
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	2.8130
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	2.7987
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	2.7568
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	2.8825
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	2.9199
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	2.9949
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	3.0424
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	3.0776
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	3.0258
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2771
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.2631
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2621
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.2061
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.2159
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.2186
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.2239
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.2273
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.2262
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.30
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.30
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2984
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2840
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2833
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2794
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2928
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2967
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3042
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3088
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3127
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3077
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.29
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.30
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2919
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.2774
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.2764
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.2175

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.2279
(SGD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.2308
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.2367
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.2403
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.2433
(SGD hedged) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.2394

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 02.11.23-31.10.24	5 000 000.00	4 891 665.00	0.60
TOTAL USD		4 891 665.00	0.60
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 891 665.00	0.60
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 20-02.01.25	500 000.00	36 250.00	0.00
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	1 500 000.00	95 250.00	0.01
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	3 086 000.00	3 053 164.96	0.37
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	6 225 000.00	3 858 503.99	0.47
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 500 000.00	1 477 815.00	0.18
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	5 700 000.00	5 452 449.00	0.67
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	1 600 000.00	1 523 723.08	0.19
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	4 800 000.00	4 327 040.00	0.53
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	1 800 000.00	1 595 772.00	0.19
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 20-16.07.25	444 000.00	44 400.00	0.01
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	8 000 000.00	800 000.00	0.10
USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	3 300 000.00	3 172 026.00	0.39
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27	600 000.00	481 586.76	0.06
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	9 200 000.00	9 149 492.00	1.12
USD CONTINUUM ENERGY LEVAN PTE LTD-REG-S 4.50000% 21-09.02.27	3 500 000.00	2 913 173.11	0.36
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	3 240 000.00	2 903 288.33	0.35
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP UP/DOWN 22-11.07.27	19 501 756.00	585 052.68	0.07
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP-DOWN 22-11.07.28	2 750 229.00	82 506.87	0.01
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	1 600 000.00	1 380 000.00	0.17
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	500 000.00	474 955.35	0.06
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	2 000 000.00	1 986 740.00	0.24
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	8 400 000.00	7 602 000.00	0.93
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	1 900 000.00	1 762 250.00	0.21
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	4 050 000.00	3 057 750.00	0.37
USD GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	3 300 000.00	3 069 693.00	0.37
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	1 000 000.00	982 437.76	0.12
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	3 000 000.00	2 983 576.50	0.36
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	238 975.00	0.03
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	6 750 000.00	4 473 821.69	0.55
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	3 500 000.00	3 252 725.00	0.40
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	2 275 000.00	1 974 950.25	0.24
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 9.95000% 20-23.07.25	11 250 000.00	323 437.50	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.25000% 20-16.04.25	1 075 000.00	30 906.25	0.00
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	6 500 000.00	6 421 675.00	0.78
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.75000% 22-18.04.25	4 000 000.00	3 865 320.00	0.47
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	1 500 000.00	1 497 600.00	0.18
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 150 000.00	66 125.00	0.01
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	6 638 000.00	4 372 170.32	0.53
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24	3 000 000.00	243 750.00	0.03
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	1 625 000.00	132 031.25	0.02
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	2 875 000.00	233 593.75	0.03
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	3 000 000.00	2 935 650.00	0.36
USD MANILA WATER CO INC-REG-S 4.37500% 20-30.07.30	899 000.00	834 424.83	0.10
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	4 071 000.00	4 093 186.95	0.50
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	4 000 000.00	3 912 823.16	0.48
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	3 500 000.00	3 318 955.50	0.40
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	5 000 000.00	4 488 062.50	0.55
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	10 600 000.00	9 894 626.11	1.21
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	1 000 000.00	990 443.76	0.12
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	950 000.00	939 271.33	0.11
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	11 350 000.00	10 790 505.33	1.32
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE-REG-S (PIK) STEP DOWN/UP 21-30.04.27	656 158.00	165 679.90	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	3 100 000.00		2 468 848.75	0.30
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	1 000 000.00		1 045 030.00	0.13
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	2 550 000.00		2 598 093.00	0.32
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	6 850 000.00		4 265 221.00	0.52
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 000 000.00		753 150.00	0.09
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	12 200 000.00		10 630 592.00	1.30
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	1 700 000.00		1 595 841.00	0.19
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	7 275 000.00		7 172 640.75	0.88
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	1 230 000.00		1 238 060.34	0.15
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-21.05.24	1 000 000.00		5 000.00	0.00
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	2 750 000.00		13 750.00	0.00
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	9 975 000.00		8 982 886.50	1.10
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	7 600 000.00		1 754 384.00	0.21
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	13 500 000.00		202 500.00	0.02
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	500 000.00		7 500.00	0.00
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	3 000 000.00		2 751 660.00	0.34
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.08.31	1 000 000.00		837 560.00	0.10
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	4 685 000.00		187 400.00	0.02
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	3 750 000.00		3 680 700.00	0.45
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING-REG-S 5.50000% 20-03.03.25	500 000.00		402 500.00	0.05
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGLT-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	2 600 000.00		1 862 406.00	0.23
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29	5 400 000.00		378 000.00	0.05
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30	2 552 000.00		178 640.00	0.02
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	825 000.00		810 513.00	0.10
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.75000% 18-18.04.23	17 000 000.00		9 755 620.00	1.19
USD SRI LANKA,DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 17-11.05.27	9 555 000.00		5 554 894.80	0.68
USD SRI LANKA,DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28	4 300 000.00		2 499 848.00	0.30
USD SRI LANKA,DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 19-28.06.24	4 500 000.00		2 587 995.00	0.32
USD SRI LANKA,DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	33 100 000.00		18 994 766.00	2.32
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	500 000.00		389 135.34	0.05
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	1 950 000.00		1 948 089.00	0.24
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25	500 000.00		494 180.59	0.06
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	5 165 000.00		4 883 413.58	0.60
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	7 125 000.00		6 213 026.72	0.76
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	5 330 000.00		5 329 467.00	0.65
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 17-09.12.28	9 900 000.00		8 701 110.00	1.06
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	1 100 000.00		888 250.00	0.11
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 200 000.00		1 138 092.70	0.14
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	5 876 000.00		5 261 596.40	0.64
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	9 620 000.00		9 393 302.17	1.15
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	9 000 000.00		8 402 790.00	1.03
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	1 800 000.00		1 512 000.00	0.18
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	4 350 000.00		250 125.00	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	4 927 000.00		283 302.50	0.03
TOTAL USD			282 698 607.91	34.51
Total Notes, fester Zins			282 698 607.91	34.51

Notes, variabler Zins

USD

USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 19-PRP	2 000 000.00		1 964 124.95	0.24
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	11 094 000.00		6 513 718.83	0.79
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	7 359 000.00		6 961 820.05	0.85
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 4.788%/VAR 22-18.07.25	4 500 000.00		4 492 454.62	0.55
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	3 900 000.00		4 007 342.43	0.49
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	6 000 000.00		5 886 876.00	0.72
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	1 000 000.00		819 105.66	0.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	8 500 000.00		8 442 887.28	1.03
TOTAL USD			39 088 329.82	4.77
Total Notes, variabler Zins			39 088 329.82	4.77

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	2 650 000.00		2 602 179.30	0.32
USD AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD-REG-S 5.65000% 19-24.12.24	701 000.00		688 360.97	0.08
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.85000% 20-14.07.25	1 000 000.00		946 460.00	0.12
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	4 800 000.00		4 702 146.99	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	1 325 000.00		1 319 885.50	0.16
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.37500% 23-18.09.25	1 020 000.00		1 018 745.40	0.12
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00		189 946.00	0.02
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	1 300 000.00		1 298 700.00	0.16
USD FUQING INVESTMENT MANAGEMENT LTD-REG-S 3.25000% 20-23.06.25	1 700 000.00		1 555 415.00	0.19
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	2 900 000.00		3 122 854.84	0.38
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	4 000 000.00		3 432 400.00	0.42
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT-REG-S STEP-UP/DOWN 20-22.01.31	250 000.00		28 460.29	0.00
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	10 300 000.00		9 463 125.00	1.16
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	12 753 000.00		11 509 582.50	1.41
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	1 500 000.00		1 355 175.00	0.17
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	3 000 000.00		172 500.00	0.02
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	4 000 000.00		230 000.00	0.03
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	1 000 000.00		999 340.00	0.12
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	4 600 000.00		2 070 000.00	0.25
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	3 250 000.00		3 230 802.74	0.39
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	1 000 000.00		994 020.00	0.12
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	2 400 000.00		2 256 352.20	0.28
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	1 300 000.00		1 300 000.00	0.16
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 905 000.00		1 903 526.07	0.23
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	3 600 000.00		3 244 896.00	0.40
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	27 000 000.00		22 007 970.00	2.69
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	200 000.00		156 522.00	0.02
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	2 250 000.00		2 210 107.50	0.27
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	2 500 000.00		2 116 825.00	0.26
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	6 000 000.00		5 699 482.14	0.70
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	18 695 000.00		112 170.00	0.01
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29	200 000.00		199 000.00	0.02
USD SECURITY BANK CORP-REG-S 5.50000% 24-14.05.29	2 500 000.00		2 487 500.00	0.30
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	3 375 000.00		3 357 213.75	0.41
USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	7 500 000.00		6 908 016.00	0.84
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	1 000 000.00		976 922.75	0.12
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	8 150 000.00		5 542 000.00	0.68
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.15000% 19-12.05.25	200 000.00		170 784.00	0.02
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	1 800 000.00		1 111 500.00	0.14
USD WOORI BANK-REG-S 4.75000% 24-24.01.27	2 000 000.00		1 968 780.00	0.24
TOTAL USD			114 659 666.94	14.00
Total Medium-Term Notes, fester Zins			114 659 666.94	14.00

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	8 525 000.00		8 299 087.50	1.01
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	5 550 000.00		5 430 675.00	0.66
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.700%/VAR 19-PRP	1 000 000.00		996 250.00	0.12
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		970 000.00	0.12
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	1 950 000.00		1 901 698.50	0.23
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	7 576 000.00		7 029 088.56	0.86
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	5 200 000.00		4 788 524.00	0.59
USD SAN MIGUEL CORP-REG-S 5.500%/VAR 20-PRP	2 800 000.00		2 738 008.00	0.34
USD TMB BANK CAYMAN IS-REG-S-SUB 4.900%/VAR 19-PRP	750 000.00		743 025.00	0.09
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-16.03.31	1 000 000.00		931 350.00	0.11
TOTAL USD			33 827 706.56	4.13
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			33 827 706.56	4.13

Anleihen, fester Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	3 500 000.00		253 750.00	0.03
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	3 791 000.00		2 818 633.99	0.34
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	1 320 000.00		1 021 376.40	0.12
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	1 000 000.00		919 930.00	0.11
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	2 250 000.00		92 812.50	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	13 930 000.00		574 612.50	0.07
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	800 000.00		80 000.00	0.01
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	2 000 000.00		1 960 200.41	0.24
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	2 325 000.00		2 379 521.25	0.29
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 5.62500% 20-14.01.30	2 000 000.00		162 500.00	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	350 000.00		28 437.50	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.12500% 20-22.10.25	1 000 000.00		82 500.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.87500% 20-22.10.30	1 000 000.00		81 250.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	7 500 000.00		600 000.00	0.07
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	646 000.00		53 295.00	0.01
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	1 900 000.00		1 752 750.00	0.21
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	525 000.00		504 294.00	0.06
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.40000% 24-05.04.29	3 500 000.00		3 574 805.12	0.44
USD GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	2 200 000.00		1 478 697.69	0.18
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	4 800 000.00		4 441 492.14	0.54
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	23 200 000.00		19 792 500.00	2.42
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 000 000.00		989 080.00	0.12
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT-REG-S STEP UP/DOWN 14-03.07.30	250 000.00		28 085.70	0.00
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	3 700 000.00		3 567 540.00	0.44
USD HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S STEP DOWN 17-29.12.26	3 500 000.00		2 061 300.60	0.25
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	5 000 000.00		4 955 750.00	0.61
USD INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	1 500 000.00		1 445 625.00	0.18
USD JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT-REG-S 5.37500% 21-23.03.26	1 150 000.00		1 069 500.00	0.13
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	3 075 000.00		3 075 399.75	0.38
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	2 925 000.00		168 187.50	0.02
USD KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	900 000.00		51 750.00	0.01
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	4 150 000.00		2 816 812.50	0.34
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	5 375 000.00		4 004 375.00	0.49
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	1 400 000.00		859 250.00	0.11
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	3 995 000.00		3 452 627.39	0.42
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	5 600 000.00		5 798 973.60	0.71
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	4 000 000.00		3 856 399.24	0.47
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	3 000 000.00		2 829 065.79	0.35
USD MODERNLA OVE PTE LTD-REG-S STEP-UP 17-30.04.27	6 082 440.00		1 588 915.80	0.19
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	1 700 000.00		1 649 748.00	0.20
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	3 100 000.00		2 614 788.00	0.32
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	7 700 000.00		6 930 847.00	0.85
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	4 350 000.00		2 163 967.53	0.26
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	4 000 000.00		1 593 378.57	0.19
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 041 000.00		766 651.38	0.09
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 5.12500% 21-18.06.26	3 100 000.00		2 605 596.50	0.32
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-30.04.25	4 700 000.00		376 000.00	0.05
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26	1 850 000.00		148 000.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	6 500 000.00		32 500.00	0.00
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	14 000 000.00		3 290 000.00	0.40
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.25	300 000.00		297 485.17	0.04
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	300 000.00		220 125.00	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	852 821.00		112 998.79	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	853 856.00		100 439.08	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	3 242 285.00		349 972.25	0.04
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	19 126 782.00		1 960 495.15	0.24
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	13 780 887.00		1 292 509.39	0.16
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	5 209 110.00		468 819.90	0.06
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	2 200 000.00		2 107 996.00	0.26
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	6 550 000.00		5 305 500.00	0.65
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	4 000 000.00		3 445 000.00	0.42
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S STEP-UP 21-09.12.28	5 500 000.00		4 380 730.20	0.54
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	8 900 000.00		8 825 329.00	1.08
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	4 250 000.00		3 463 750.00	0.42
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	3 000 000.00		172 500.00	0.02
TOTAL USD			139 947 123.28	17.09
Total Anleihen, fester Zins			139 947 123.28	17.09

Anleihen, variabler Zins

USD

USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.875%/VAR 19-PRP	7 500 000.00		225 000.00	0.03
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	8 450 000.00		7 795 125.00	0.95
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB COCO 3.600%/VAR 20-PRP	7 800 000.00		7 657 104.00	0.93
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	250 000.00		248 014.88	0.03
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	3 700 000.00		3 437 781.00	0.42
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP	3 250 000.00		2 820 642.50	0.34
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	4 940 000.00		4 160 495.45	0.51
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	5 650 000.00		5 395 128.50	0.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	9 000 000.00		8 328 240.00	1.02
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	32 500 000.00		31 525 000.00	3.85
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	6 475 000.00		6 422 358.25	0.78
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	2 200 000.00		2 093 410.00	0.26
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	2 000 000.00		1 450 747.50	0.18
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	33 759 000.00		18 377 443.09	2.24
USD PETRON CORP-REG-S 5.950%/VAR 21-PRP	3 100 000.00		2 986 044.00	0.36
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00		1 953 844.20	0.24
USD SINO OCEAN LAND-REG-S-SUB *DEFAULTED* 4.900%/VAR 17-PRP	4 045 000.00		69 897.60	0.01
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.950%/VAR 19-PRP	1 680 000.00		1 638 000.00	0.20
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.700%/VAR 20-PRP	5 220 000.00		4 959 000.00	0.61
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 7.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		975 000.00	0.12
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	4 835 000.00		4 484 462.50	0.55
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	16 100 000.00		13 302 536.45	1.62
TOTAL USD			130 305 274.92	15.91
Total Anleihen, variabler Zins			130 305 274.92	15.91

Wandelanleihen, fester Zins

HKD

HKD LINK CB LTD REG-S 4.50000% 22-12.12.27	32 000 000.00		4 073 043.59	0.50
TOTAL HKD			4 073 043.59	0.50

USD

USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	1 320 623.00		90 502.29	0.01
TOTAL USD			90 502.29	0.01
Total Wandelanleihen, fester Zins			4 163 545.88	0.51

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	5 600 000.00		4 970 504.00	0.61
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	4 500 000.00		4 183 920.00	0.51
TOTAL USD			9 154 424.00	1.12
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			9 154 424.00	1.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			758 736 344.31	92.64

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.01.24-25.07.24	10 000 000.00		9 923 290.00	1.21
TOTAL USD			9 923 290.00	1.21
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			9 923 290.00	1.21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.75000% 24-10.12.25	2 000 000.00		1 984 490.93	0.24
TOTAL USD			1 984 490.93	0.24
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 984 490.93	0.24

Anleihen, fester Zins

USD

USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	2 500 000.00		2 312 500.00	0.28
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	800 000.00		792 000.00	0.10
TOTAL USD			3 104 500.00	0.38
Total Anleihen, fester Zins			3 104 500.00	0.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			15 012 280.93	1.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- 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 - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 100.00	20 104 883.00	2.45
TOTAL Luxemburg		20 104 883.00	2.45
Total Investment Fonds, open end		20 104 883.00	2.45
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		20 104 883.00	2.45
Total des Wertpapierbestandes		793 853 508.24	96.92

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	10.00	-5 796.88	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-232.00	79 179.57	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	1.00	-2 031.25	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		71 351.44	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		71 351.44	0.01
Total Derivative Instrumente		71 351.44	0.01

Devisenterminkontrakte

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

EUR	81 442 600.00	USD	87 996 872.41	20.6.2024	344 947.79	0.04
CHF	13 228 800.00	USD	14 632 878.87	20.6.2024	-211.19	0.00
SGD	36 837 900.00	USD	27 260 018.79	20.6.2024	4 097.46	0.00
AUD	1 971 000.00	USD	1 304 475.01	20.6.2024	4 870.84	0.00
AUD	40 700.00	USD	27 235.10	20.6.2024	-197.87	0.00
USD	352 422.70	SGD	473 400.00	20.6.2024	2 054.39	0.00
CHF	269 200.00	USD	297 417.98	20.6.2024	350.08	0.00
EUR	1 788 400.00	USD	1 943 389.18	20.6.2024	-3 489.04	0.00
SGD	846 400.00	USD	629 062.77	20.6.2024	-2 633.25	0.00
USD	174 039.32	CHF	158 800.00	20.6.2024	-1 612.87	0.00
Total Devisenterminkontrakte					348 176.34	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 496 813.85	1.04
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 821.64	0.00
Andere Aktiva und Passiva					16 321 540.11	1.99
Total des Nettovermögens					819 088 568.34	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		102 870 802.22	118 506 127.85	133 158 299.76
Klasse I-A2-dist¹	LU2548502090			
Aktien im Umlauf		21 009.8370	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.76	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.76	-	-
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		116 812.0000	147 712.0000	184 428.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.00	118.26	118.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		123.00	118.26	118.12
Klasse P-acc³	LU1377678724			
Aktien im Umlauf		115.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.99	99.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.99	99.16	-
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		6 978.7230	8 501.6630	9 389.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 367.72	11 883.26	11 861.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		12 367.72	11 883.26	11 861.19

¹ Erste NAV 12.6.2023

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 4.5.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A2-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	4.0%	0.1%	-7.9%
Klasse P-acc	USD	2.9%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	4.1%	0.2%	-7.9%
Benchmark: ²				
JP Morgan Asia Credit Index - Investment Grade	USD	4.4%	0.5%	-6.2%

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.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 schnitten asiatische Unternehmensanleihen besser ab als ihre Pendants aus Industrieländern. Die Outperformance wurde hauptsächlich vom Hochzinssegment angetrieben. Asiatische Investment-Grade-Anleihen entwickelten sich positiv und im Einklang mit Investment-Grade-Anleihen von Industrieländern. Asiatische Hochzinsanleihen legten unterdessen kräftig zu.

Die Renditen von Staatsanleihen schnellten im 3. Quartal 2023 steil in die Höhe. Damit reagierten sie auf die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft und die Robustheit des Arbeitsmarktes im Berichtszeitraum, die die Anleger veranlasst hatten, eine sanfte Landung der Wirtschaft und ein Umfeld mit länger höheren Zinsen zu eskompieren. Angesichts der Zinsvolatilität entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen, wobei sich die Kreditrisikoprämien sowohl in Investment-Grade- als auch in Hochzinssektoren verengten. Das letzte Quartal 2023 brach alle Rekorde und lieferte die beste Quartalsperformance bei festverzinslichen Anlagen seit fast zwei Jahrzehnten, gemessen am Bloomberg Global Aggregate Index. Während des Quartals hielten die grossen Zentralbanken ihre Zinssätze stabil. Der November lieferte den Impuls für die Anleihenrally. Sie wurde durch die offensichtliche Änderung der geldpolitischen Richtung angetrieben. Nachdem die Märkte zuvor davon ausgegangen waren, dass die Zinsen «längerfristig höher» gehalten würden, nahmen sie jetzt Zinssenkungen bereits im Mai 2024 vorweg. Diese Erwartungen wurden von überraschend niedrigen Inflationszahlen im November angetrieben und durch die Wende des US-Offenmarktausschusses zu einer moderateren Haltung nach der Veröffentlichung des Dot Plots der US-Notenbank Fed zusätzlich gestützt. Die Renditen von Staatsanleihen fielen auf der ganzen Linie. Auch bei Unternehmensanleihen kam es zu einer breiten Rally, bei der sich die Kreditrisikoprämien in den meisten Sektoren verengten. Unternehmensanleihen entwickelten sich besser als Staatsanleihen und Hochzinsanleihen übertrafen Investment-Grade-Werte.

Zu Beginn des Jahres 2024 schraubten die Märkte die überschwänglichen Erwartungen an Zinssenkungen im Laufe des Jahres deutlich zurück. Dies hatte eine negative Performance der Duration des Kreditmarktes zur Folge. Die treibende Kraft hierfür war die Belebung der globalen Wirtschaftsaktivität, wobei sich die US-Wirtschaft erneut überdurchschnittlich schwungvoll entwickelte. Auch in der Eurozone kam ein gewisser Optimismus auf, da sich die Aktivitäten im Dienstleistungs- und Fertigungssektor belebten. Im Gegensatz dazu schrumpften die Kreditrisikoprämien an den meisten Märkten weiter auf historisch enge Stände, da die Rezessionsängste nachliessen und die Wirtschaft stark blieb. An den asiatischen Kreditmärkten trugen Fortschritte bei der Restrukturierung einzelner chinesischer Immobilienentwickler sowie fortgesetzte politische Ankündigungen und Unterstützungsmassnahmen der chinesischen Regierung zu einer Rally im notleidenden Sektor bei. Dies resultierte in einer guten Wertentwicklung von chinesischen Immobilienanleihen, die sowohl von der weltweiten Risikobereitschaft als auch von lokalen Treibern profitierten.

Die Performance des Subfonds im Rechnungsjahr war entsprechend positiv, und widerspiegelte die allgemeine Stärke am Markt für Investment-Grade-Anleihen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	14.69
Hongkong	13.20
Indonesien	9.13
Britische Jungferninseln	8.32
China	7.80
Cayman-Inseln	7.57
Singapur	7.19
Philippinen	6.56
Indien	5.14
Vereinigte Staaten	4.35
Australien	3.45
Grossbritannien	3.29
Malaysia	2.77
Thailand	2.28
Japan	1.94
Neuseeland	1.06
Macau	0.29
TOTAL	99.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.21
Banken & Kreditinstitute	26.21
Länder- & Zentralregierungen	14.04
Internet, Software & IT-Dienste	4.49
Erdöl	3.85
Diverse Dienstleistungen	2.81
Versicherungen	2.80
Telekommunikation	2.64
Chemie	2.28
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.01
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.57
Städte, Gemeinden	1.15
Diverse Handelsfirmen	1.15
Energie- & Wasserversorgung	1.15
Elektronik & Halbleiter	0.98
Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Anlagefonds	0.92
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.85
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.70
Verkehr & Transport	0.68
Immobilien	0.51
Maschinen & Apparate	0.36
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.34
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Computer & Netzwerkausrüster	0.17
TOTAL	99.03

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	105 390 612.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 521 700.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	101 868 911.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	54 056.08
Andere liquide Mittel (Margins)	33 177.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	878 991.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	988 297.35
Andere Aktiva	7 105.23
TOTAL Aktiva	103 830 539.31
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 062.50
Kontokorrentkredit	-176 218.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-657 164.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-116 929.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 637.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 724.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 362.63
TOTAL Passiva	-959 737.09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	102 870 802.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	76 118.97
Zinsen auf Wertpapiere	4 461 988.36
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	132 178.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	55 334.47
TOTAL Erträge	4 725 620.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 209.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 947.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 907.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 529.13
TOTAL Aufwendungen	-79 593.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 646 027.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 082 761.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	36 723.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-341 735.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17 895.72
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 369 876.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 276 150.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 065 368.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5 005.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-103 819.50
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 966 555.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 242 705.47

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	118 506 127.85
Zeichnungen	11 161 035.03
Rücknahmen	-31 039 066.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 878 031.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 646 027.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 369 876.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 966 555.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 242 705.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	102 870 802.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 908.2670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-898.4300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 009.8370
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 712.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 051.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 951.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	116 812.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15.0000
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	8 501.6630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	733.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 256.8300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 978.7230

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 3.82800% 21-02.02.32	400 000.00	316 416.00	0.31
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	600 000.00	543 120.33	0.53
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	400 000.00	285 784.96	0.28
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	550 000.00	547 819.77	0.53
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	350 000.00	351 352.43	0.34
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 200 000.00	1 187 232.00	1.15
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	250 000.00	199 137.50	0.19
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	1 150 000.00	739 277.50	0.72
USD BAIDU INC. 4.12500% 15-30.06.25	500 000.00	491 635.00	0.48
USD BANK OF NEW ZEALAND-REG-S 5.07600% 24-30.01.29	450 000.00	446 346.87	0.43
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	1 175 000.00	1 153 955.75	1.12
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 100 000.00	1 083 731.00	1.05
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	225 000.00	221 062.50	0.21
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 3.37500% 20-08.05.50	200 000.00	141 805.67	0.14
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	200 000.00	197 530.00	0.19
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	225 000.00	224 786.07	0.22
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	500 000.00	449 028.00	0.44
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	750 000.00	745 027.50	0.72
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	250 000.00	248 937.50	0.24
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	275 000.00	264 002.75	0.26
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	825 000.00	820 974.00	0.80
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	375 000.00	370 788.75	0.36
USD HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26	1 300 000.00	1 232 517.00	1.20
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.80500% 21-27.04.52	900 000.00	721 224.00	0.70
USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	625 000.00	578 475.00	0.56
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.10000% 18-24.04.28	250 000.00	239 502.50	0.23
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	1 275 000.00	950 015.25	0.92
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	825 000.00	788 452.50	0.77
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52	850 000.00	826 438.00	0.80
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	194 022.00	0.19
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.12500% 22-25.10.24	400 000.00	398 908.00	0.39
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	400 000.00	382 360.00	0.37
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	500 000.00	493 975.00	0.48
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	400 000.00	377 484.00	0.37
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.37500% 23-15.11.26	300 000.00	300 858.00	0.29
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	200 000.00	191 900.00	0.19
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	250 000.00	246 057.50	0.24
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00	394 276.00	0.38
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	300 000.00	284 511.00	0.28
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	1 500 000.00	1 497 600.00	1.46
USD KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	750 000.00	645 757.50	0.63
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	200 000.00	175 432.00	0.17
USD LG CHEM LTD-REG-S 2.37500% 21-07.07.31	600 000.00	489 294.00	0.48
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	200 000.00	201 984.00	0.20
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	1 000 000.00	979 375.00	0.95
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.95100% 24-10.01.34	400 000.00	392 431.90	0.38
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	300 000.00	278 412.05	0.27
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 2.30000% 21-09.02.31	400 000.00	328 676.00	0.32
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA-REG-S 4.40000% 22-06.06.27	400 000.00	389 500.00	0.38
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.55600% 22-29.09.32	300 000.00	263 964.00	0.26
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	1 525 000.00	1 521 889.00	1.48
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	300 000.00	294 783.00	0.29
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	500 000.00	496 305.00	0.48
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	400 000.00	394 352.00	0.38
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	250 000.00	209 145.00	0.20
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	750 000.00	518 340.00	0.50
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25	800 000.00	790 072.00	0.77
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	575 000.00	601 965.20	0.59
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 2.50000% 22-27.01.27	400 000.00	368 916.00	0.36
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 5.50000% 24-12.03.29	200 000.00	199 128.00	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	1 000 000.00		981 520.00	0.95
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	375 000.00		368 415.00	0.36
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	600 000.00		596 364.00	0.58
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	400 000.00		408 948.00	0.40
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	250 000.00		249 108.42	0.24
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	600 000.00		478 248.00	0.47
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	1 150 000.00		961 112.50	0.93
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.37500% 22-22.07.27	200 000.00		194 660.00	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	400 000.00		399 598.12	0.39
TOTAL USD			35 306 023.29	34.32
Total Notes, fester Zins			35 306 023.29	34.32

Notes, variabler Zins

USD				
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	200 000.00		200 108.00	0.20
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	300 000.00		297 555.00	0.29
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.494%/VAR 21-13.10.32	250 000.00		206 120.94	0.20
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	250 000.00		249 371.70	0.24
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.979%/VAR 20-08.09.31	350 000.00		284 396.77	0.28
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	1 175 000.00		1 119 109.35	1.09
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	1 200 000.00		1 225 223.07	1.19
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	400 000.00		408 272.01	0.40
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 355 000.00		1 289 072.23	1.25
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	200 000.00		168 502.20	0.16
TOTAL USD			5 447 731.27	5.30
Total Notes, variabler Zins			5 447 731.27	5.30

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	400 000.00		392 960.72	0.38
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	200 000.00		176 021.76	0.17
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	400 000.00		395 953.20	0.38
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	1 000 000.00		991 550.00	0.96
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	250 000.00		249 132.50	0.24
USD BANK NEGARA INDONESIA PERS TBK PT-REG-S 5.28000% 24-05.04.29	800 000.00		790 000.00	0.77
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00		187 058.00	0.18
USD BDO UNIBANK INC-REG-S 2.12500% 20-13.01.26	250 000.00		236 395.00	0.23
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.75000% 23-09.11.28	500 000.00		507 030.00	0.49
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.25000% 24-14.01.30	1 100 000.00		1 090 683.00	1.06
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	700 000.00		657 930.00	0.64
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.00000% 21-04.03.26	1 000 000.00		941 560.00	0.92
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	750 000.00		649 702.50	0.63
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	250 000.00		211 182.48	0.21
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	400 000.00		399 686.12	0.39
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	500 000.00		482 265.00	0.47
USD CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00		177 220.00	0.17
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	1 375 000.00		1 230 047.50	1.20
USD CK PROPERTY FINANCE MTN LTD-REG-S 0.75000% 21-30.06.24	200 000.00		199 231.20	0.19
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	825 000.00		710 721.00	0.69
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25	500 000.00		501 324.18	0.49
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	700 000.00		697 298.00	0.68
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	300 000.00		284 919.00	0.28
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	800 000.00		865 049.60	0.84
USD HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	400 000.00		393 708.00	0.38
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	2 200 000.00		2 046 585.20	1.99
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	400 000.00		408 749.60	0.40
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	500 000.00		497 962.06	0.48
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	200 000.00		161 120.00	0.16
USD HYSAN MTN LTD-REG-S 3.55000% 20-16.06.35	200 000.00		154 860.00	0.15
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00		241 415.00	0.23
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.62500% 21-02.11.24	1 200 000.00		1 178 892.00	1.15
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	350 000.00		316 109.50	0.31
USD INDUSTRIAL & COMME BK OF CHINA/HK-REG-S 1.20000% 20-20.07.25	800 000.00		761 712.00	0.74
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	325 000.00		307 784.75	0.30
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.65000% 20-03.09.25	685 000.00		650 373.25	0.63
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	600 000.00		580 818.00	0.56
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	625 000.00		610 762.50	0.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps		in % des Netto- vermögens
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	425 000.00		421 302.50	0.41
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.50000% 24-06.03.34	290 000.00		284 925.00	0.28
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	385 000.00		382 697.70	0.37
USD MITSUI & CO LTD-REG-S 5.50900% 23-10.10.28	275 000.00		278 732.32	0.27
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00		204 799.74	0.20
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	400 000.00		399 686.83	0.39
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	1 300 000.00		1 076 556.00	1.05
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	450 000.00		465 736.50	0.45
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	1 000 000.00		951 787.38	0.93
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	600 000.00		603 798.00	0.59
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.50000% 19-25.10.42	353 000.00		300 583.03	0.29
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	850 000.00		786 063.00	0.76
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29	300 000.00		298 500.00	0.29
USD SECURITY BANK CORP-REG-S 5.50000% 24-14.05.29	600 000.00		597 000.00	0.58
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 5.75000% 24-15.04.34	1 000 000.00		986 170.00	0.96
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	1 100 000.00		1 005 549.60	0.98
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	800 000.00		782 758.26	0.76
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00		335 848.00	0.33
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00		194 135.77	0.19
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	300 000.00		294 225.00	0.29
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	200 000.00		191 166.00	0.19
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 400 000.00		2 343 864.00	2.28
USD SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING-REG-S 5.10900% 24-23.01.29	250 000.00		245 203.84	0.24
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-REG-S 5.35000% 24-07.03.34	200 000.00		199 896.27	0.19
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	200 000.00		175 365.60	0.17
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 3.87500% 15-21.09.25	1 000 000.00		978 135.20	0.95
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING-REG-S 3.62500% 16-13.01.26	400 000.00		387 900.80	0.38
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	250 000.00		198 053.56	0.19
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 19-11.04.29	1 500 000.00		1 413 930.00	1.37
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	300 000.00		197 064.00	0.19
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	400 000.00		292 856.00	0.28
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43	400 000.00		344 616.00	0.34
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	650 000.00		614 850.60	0.60
TOTAL USD			39 569 529.12	38.47
Total Medium-Term Notes, fester Zins			39 569 529.12	38.47

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	750 000.00		698 445.00	0.68
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	250 000.00		235 309.50	0.23
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	600 000.00		614 331.16	0.60
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-15.11.33	250 000.00		260 442.50	0.25
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00		186 824.00	0.18
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	225 000.00		220 635.00	0.21
TOTAL USD			2 215 987.16	2.15
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 215 987.16	2.15

Anleihen, fester Zins

USD				
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	2 000 000.00		1 908 180.00	1.86
USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	300 000.00		261 696.00	0.25
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	550 000.00		538 956.00	0.52
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34	1 100 000.00		1 103 628.45	1.07
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	400 000.00		384 711.44	0.37
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	300 000.00		297 579.00	0.29
USD HYUNDAI CARD CO LTD-REG-S 5.75000% 24-24.04.29	575 000.00		574 643.50	0.56
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	225 000.00		221 685.75	0.22
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	1 350 000.00		1 350 175.50	1.31
USD MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD-REG-S 3.17900% 16-27.04.26	700 000.00		675 227.00	0.66
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00		483 509.00	0.47
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	300 000.00		247 158.00	0.24
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	1 200 000.00		952 500.00	0.93
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	800 000.00		789 624.00	0.77
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	200 000.00		195 760.00	0.19
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	800 000.00		796 232.00	0.77
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	550 000.00		393 766.94	0.38
TOTAL USD			11 175 032.58	10.86
Total Anleihen, fester Zins			11 175 032.58	10.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	950 000.00	885 882.60	0.86
TOTAL USD		885 882.60	0.86
Total Anleihen, variabler Zins		885 882.60	0.86

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	1 100 000.00	973 775.00	0.95
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	900 000.00	835 875.00	0.81
TOTAL USD		1 809 650.00	1.76
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 809 650.00	1.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		96 409 836.02	93.72

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD UNITED STATES TB 0.00000% 04.01.24-05.07.24	1 200 000.00	1 194 374.00	1.16
TOTAL USD		1 194 374.00	1.16
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 194 374.00	1.16

Notes, fester Zins

USD			
USD ASB BANK LTD-REG-S 2.37500% 21-22.10.31	800 000.00	649 590.88	0.63
USD AUS&NEW ZEALAND BNK GRP LTD/NEW YORK NY 5.37500% 23-03.07.25	200 000.00	200 074.80	0.19
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	400 000.00	399 080.48	0.39
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.70000% 20-22.09.50	200 000.00	143 764.00	0.14
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	400 000.00	382 120.74	0.37
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	1 000 000.00	946 620.00	0.92
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	400 000.00	398 199.41	0.39
TOTAL USD		3 119 450.31	3.03
Total Notes, fester Zins		3 119 450.31	3.03

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	800 000.00	799 624.00	0.78
TOTAL USD		799 624.00	0.78
Total Medium-Term Notes, fester Zins		799 624.00	0.78

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	361 000.00	345 627.57	0.34
TOTAL USD		345 627.57	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		345 627.57	0.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 459 075.88	5.31
Total des Wertpapierbestandes		101 868 911.90	99.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-8.00	2 375.00	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	6.00	-8 437.50	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-6 062.50	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-6 062.50	-0.01
Total Derivative Instrumente		-6 062.50	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		87 233.62	0.08
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-176 218.30	-0.17
Andere Aktiva und Passiva		1 096 937.50	1.07
Total des Nettovermögens		102 870 802.22	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in CNY		2 263 852 425.26	3 895 868 771.71	14 399 954 606.56
Klasse (EUR) I-A1-acc	LU2257620158			
Aktien im Umlauf		61 357.6150	109 003.8030	194 484.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.49	114.51	118.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.49	114.51	118.02
Klasse (USD) I-A1-acc	LU2376072950			
Aktien im Umlauf		16 234.8030	31 127.0550	54 812.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.33	95.89	99.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.33	95.89	99.46
Klasse I-A2-acc²	LU1991149219			
Aktien im Umlauf		-	-	97 403.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	-	1 131.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		-	-	1 130.51
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc³	LU2219379372			
Aktien im Umlauf		-	1 501.5010	1 501.5010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	103.35	101.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	103.35	101.35
Klasse (USD hedged) I-A2-acc⁴	LU2219379299			
Aktien im Umlauf		-	-	8 696.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	103.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.94
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147			
Aktien im Umlauf		470 619.6500	1 988.0000	189 064.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.80	99.64	98.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.80	99.64	98.56
Klasse (EUR) I-A3-acc	LU2275736432			
Aktien im Umlauf		282 094.3330	1 334 858.6230	4 569 876.3120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.65	113.56	117.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.65	113.56	116.93
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218			
Aktien im Umlauf		5.9080	5.9080	584 423.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.17	103.24	101.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.17	103.24	101.06
Klasse (USD) I-A3-acc	LU2260430983			
Aktien im Umlauf		108.1060	3 184.2090	434 407.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.12	102.38	106.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.12	102.38	106.09
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist⁵	LU2230738671			
Aktien im Umlauf		-	-	31 998.9100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	99.86
Klasse (GBP) I-A3-dist	LU2308292767			
Aktien im Umlauf		3 660.8820	4 069.8980	419 048.8340
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.89	101.90	104.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.89	101.90	104.50
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911			
Aktien im Umlauf		2 332.4910	11 236.6440	5 201 130.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.63	102.13	101.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.63	102.13	101.43

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (USD) I-A3-dist LU2305737947				
Aktien im Umlauf		2 696.2930	2 696.2930	344 637.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.69	94.74	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.69	94.74	100.51
Klasse (USD hedged) I-A3-dist LU2230738838				
Aktien im Umlauf		4 122.0000	5 373.0000	987 935.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.39	104.53	101.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.39	104.53	101.45
Klasse (EUR) I-A3-qdist⁶ LU2230637725				
Aktien im Umlauf		-	-	66 855.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	114.74
Klasse I-B-acc LU1698195721				
Aktien im Umlauf		79 452.7070	84 354.0380	174 248.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 349.28	1 284.07	1 242.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹		1 349.28	1 284.07	1 241.79
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁷ LU2401085340				
Aktien im Umlauf		-	-	192 030.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	100.84
Klasse (GBP hedged) I-B-acc⁸ LU2163079093				
Aktien im Umlauf		-	168 056.5290	94 294.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	106.37	102.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	106.37	102.14
Klasse (USD) I-B-acc LU2166137674				
Aktien im Umlauf		189 773.2340	355 190.0720	340 710.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.68	108.37	111.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.68	108.37	111.85
Klasse (EUR) I-B-dist⁹ LU2451285840				
Aktien im Umlauf		383 310.8200	257 344.8530	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.63	93.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.63	93.84	-
Klasse (JPY) I-B-mdist LU1839734362				
Aktien im Umlauf		28 949.8570	33 434.7570	32 456.4710
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		14 403	12 809	12 459
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		14 403	12 809	12 452
Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU2008201183				
Aktien im Umlauf		23 269.6480	35 001.8420	35 001.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.57	101.72	100.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.57	101.72	100.07
Klasse (USD hedged) I-X-acc LU2058912770				
Aktien im Umlauf		40 803.4820	6 852.4820	12 359.1940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.30	113.23	106.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.30	113.23	106.58
Klasse (USD) K-X-acc LU1808704073				
Aktien im Umlauf		70 477.2300	70 477.2300	70 477.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.88	112.32	115.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.88	112.32	115.79

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse P-acc	LU1717043324		
Aktien im Umlauf	25 937.1630	45 519.4370	50 532.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY	1 266.45	1 217.81	1 190.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹	1 266.45	1 217.81	1 189.92
Klasse (EUR) P-acc	LU1717043837		
Aktien im Umlauf	213 425.4190	344 128.9420	451 482.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	125.87	125.47	130.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	125.87	125.47	130.02
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2257619812		
Aktien im Umlauf	1 028.3940	2 075.2090	4 811.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	108.52	102.46	101.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	108.52	102.46	101.06
Klasse (USD) P-acc	LU1717043670		
Aktien im Umlauf	43 583.4480	77 644.5130	118 156.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	110.39	108.23	112.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	110.39	108.23	112.86
Klasse (USD) P-mdist¹⁰	LU2307312418		
Aktien im Umlauf	-	-	4 807.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	-	-	99.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	-	-	99.39
Klasse Q-acc	LU1717043597		
Aktien im Umlauf	57 095.8420	70 628.7480	149 530.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY	1 298.03	1 243.19	1 210.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹	1 298.03	1 243.19	1 209.78
Klasse (EUR) Q-acc	LU1717043910		
Aktien im Umlauf	121 282.8090	720 694.5380	1 302 476.0570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	129.13	128.17	132.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	129.13	128.17	132.29
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹¹	LU2411453108		
Aktien im Umlauf	-	-	2 581.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	-	-	100.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	-	-	100.18
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU2165877072		
Aktien im Umlauf	134 923.4760	175 648.5050	230 132.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	114.85	106.62	103.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	114.85	106.62	103.06
Klasse (USD) Q-acc	LU1717043753		
Aktien im Umlauf	39 537.7720	47 138.3540	70 678.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	113.17	110.51	114.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	113.17	110.51	114.78
Klasse QL-acc¹²	LU2365459895		
Aktien im Umlauf	-	6 630.0560	4 575.5730
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY	-	1 051.50	1 022.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹	-	1 051.50	1 022.34
Klasse (EUR) QL-acc¹³	LU2365460042		
Aktien im Umlauf	-	1 323.2800	1 041.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	-	106.03	109.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	-	106.03	109.33

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (USD) QL-acc	LU2365460125		
Aktien im Umlauf	2 007.3740	2 007.3740	11 492.6080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	98.08	95.69	99.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	98.08	95.69	99.28
Klasse QL-dist¹⁴	LU2365459978		
Aktien im Umlauf	-	-	65.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY	-	-	1 023.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹	-	-	1 022.40
Klasse (GBP) Q-dist	LU2376073172		
Aktien im Umlauf	346.8330	10 825.0580	19 415.3390
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	101.43	104.50	108.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	101.43	104.50	108.21
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1839734446		
Aktien im Umlauf	1 125.0000	1 433.0000	1 268.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY	106 329.09	106 412.46	106 087.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ¹	106 329.09	106 412.46	106 024.07
Klasse (USD) U-X-acc	LU2272237582		
Aktien im Umlauf	1 244.3590	2 370.3590	5 751.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10 431.88	10 107.29	10 421.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	10 431.88	10 107.29	10 415.19
Klasse (USD hedged) U-X-acc¹⁵	LU2008202314		
Aktien im Umlauf	-	-	370.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	-	-	10 665.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	-	-	10 658.77

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 22.12.2022 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 27.7.2023 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 9.1.2023 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-dist war bis zum 25.8.2022 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (EUR) I-A3-qdist war bis zum 17.5.2023 im Umlauf

⁷ Für die Periode vom 2.11.2021 bis zum 14.11.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf

⁸ Die Aktienklasse (GBP hedged) I-B-acc war bis zum 16.10.2023 im Umlauf

⁹ Erste NAV 21.7.2022

¹⁰ Die Aktienklasse (USD) P-mdist war bis zum 29.9.2022 im Umlauf

¹¹ Für die Periode vom 6.12.2021 bis zum 30.1.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf

¹² Die Aktienklasse QL-acc war bis zum 18.8.2023 im Umlauf

¹³ Die Aktienklasse (EUR) QL-acc war bis zum 26.9.2023 im Umlauf

¹⁴ Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 29.11.2022 war die Aktienklasse QL-dist im Umlauf

¹⁵ Die Aktienklasse (USD hedged) U-X-acc war bis zum 1.3.2023 im Umlauf

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR) I-A1-acc	EUR	0.9%	-3.0%	13.5%
Klasse (USD) I-A1-acc	USD	2.5%	-3.6%	-
Klasse I-A2-acc ¹	CNY	-	-	4.5%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc ²	EUR	-	2.0%	0.7%
Klasse (USD hedged) I-A2-acc ³	USD	-	-	1.7%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	4.2%	1.1%	-1.7%
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	1.0%	-2.9%	13.6%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	6.7%	2.2%	0.7%
Klasse (USD) I-A3-acc	USD	2.7%	-3.5%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist ⁴	EUR	-	-	0.8%
Klasse (GBP) I-A3-dist	GBP	-0.2%	-1.5%	-
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	8.0%	3.5%	1.9%
Klasse (USD) I-A3-dist	USD	2.7%	-3.5%	-
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	USD	8.3%	5.7%	1.7%
Klasse (EUR) I-A3-qdist ⁵	EUR	-	-	13.6%
Klasse I-B-acc	CNY	5.1%	3.4%	5.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ⁶	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-B-acc ⁷	GBP	-	4.1%	2.3%
Klasse (USD) I-B-acc	USD	3.1%	-3.1%	0.3%
Klasse (EUR) I-B-dist	EUR	1.4%	-	-
Klasse (JPY) I-B-mdist	JPY	15.9%	6.0%	17.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	4.8%	1.6%	-1.1%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	8.9%	6.2%	2.3%
Klasse (USD) K-X-acc	USD	3.2%	-3.0%	0.4%
Klasse P-acc	CNY	4.0%	2.3%	3.8%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	0.3%	-3.5%	12.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	5.9%	1.4%	0.0%
Klasse (USD) P-acc	USD	2.0%	-4.1%	-0.8%
Klasse (USD) P-mdist ⁸	USD	-	-	-0.8%
Klasse Q-acc	CNY	4.4%	2.8%	4.3%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	0.7%	-3.1%	13.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc ⁹	EUR	-	-	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	7.7%	3.5%	1.5%
Klasse (USD) Q-acc	USD	2.4%	-3.7%	-0.4%
Klasse QL-acc ¹⁰	CNY	-	2.9%	-
Klasse (EUR) QL-acc ¹¹	EUR	-	-3.0%	-
Klasse (USD) QL-acc	USD	2.5%	-3.6%	-
Klasse QL-dist ¹²	CNY	-	-	-
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	-0.5%	-1.7%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	CNY	5.2%	3.6%	5.2%
Klasse (USD) U-X-acc	USD	3.2%	-3.0%	0.5%
Klasse (USD hedged) U-X-acc ¹³	USD	-	-	2.3%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Benchmark: ¹⁴				
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	EUR	1.7%	-2.3%	14.9%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	USD	3.6%	-2.8%	0.7%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	CNY	5.6%	3.8%	5.4%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged EUR)	EUR	7.7%	3.1%	1.6%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged GBP)	GBP	9.2%	4.8%	2.5%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged USD)	USD	9.5%	5.6%	2.6%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index (hedged CHF)	CHF	5.2%	2.0%	1.4%
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	GBP	0.8%	-1.1%	-
Bloomberg Barclays China Aggregate Index	JPY	16.5%	5.6%	18.4%

¹ Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 22.12.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

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 2024 vor.

³ Die Aktienklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 9.1.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-dist war bis zum 25.8.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

⁵ Die Aktienklasse (EUR) I-A3-qdist war bis zum 17.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

⁶ Für die Periode vom 2.11.2021 bis zum 14.11.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

⁷ 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 2024 vor.

⁸ Die Aktienklasse (USD) P-mdist war bis zum 29.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

⁹ Für die Periode vom 6.12.2021 bis zum 30.1.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

¹⁰ 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 2024 vor.

¹¹ 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 2024 vor.

¹² Für die Periode vom 2.9.2021 bis zum 29.11.2022 war die Aktienklasse QL-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

¹³ Die Aktienklasse (USD hedged) U-X-acc war bis zum 1.3.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

¹⁴ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 verzeichneten chinesische Onshore-Anleihen eine positive Performance in CNY. Im Hinblick auf die Gesamtpformance hoben sich chinesische Onshore-Anleihen erneut gegenüber den globalen Pendanten ab. Trotz der hohen Volatilität an den Offshore-Märkten erzielten sie eine überdurchschnittliche volatilitätsadjustierte Performance, die in einer stabilen positiven Wertentwicklung resultierte. Im Gegensatz zu den Zinserhöhungen der globalen Zentralbanken sank die Rendite der 10-jährigen chinesischen Staatsanleihen im Rechnungsjahr um etwa 40 Basispunkte.

Während des Rechnungsjahres war die chinesische Wirtschaft fortgesetzt mit Herausforderungen konfrontiert. Dazu zählten unter anderem das deflationäre Umfeld sowie der schwache Immobilienmarkt. Dies hatte zur Folge, dass die People's Bank of China (PBoC) eine eher neutrale bis moderate Geldpolitik verfolgte, um die Erholung der Wirtschaft zu unterstützen. Ausserdem erhöhte die Regierung im Laufe des Jahres allmählich auch die politische Unterstützung, um dem geschwächten Immobiliensektor zu helfen.

Infolgedessen erzielte der Subfonds im Rechnungsjahr eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	95.07
Cayman-Inseln	1.18
Britische Jungferninseln	0.98
Hongkong	0.94
Grossbritannien	0.09
TOTAL	98.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	41.30
Länder- & Zentralregierungen	29.73
Kantone, Bundesstaaten	12.52
Verkehr & Transport	6.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.31
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.28
Städte, Gemeinden	1.38
Erdöl	1.33
Internet, Software & IT-Dienste	0.50
Diverse Dienstleistungen	0.40
Energie- & Wasserversorgung	0.23
TOTAL	98.26

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 156 925 073.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	67 557 960.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 224 483 034.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 228 851.97
Forderungen aus Zeichnungen	1 319 190.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	20 780 763.31
Andere Aktiva	160 510.68
Sonstige Forderungen	7 360.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	164 726.11
TOTAL Aktiva	2 268 144 437.52
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 140 592.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 065 531.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-85 888.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 151 420.08
TOTAL Passiva	-4 292 012.26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 263 852 425.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CNY

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	230 411.33
Zinsen auf Wertpapiere	76 815 941.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 347 307.64
TOTAL Erträge	78 393 660.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 545 813.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-540 698.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-922 418.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-452 706.95
TOTAL Aufwendungen	-14 461 637.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	63 932 023.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	54 630 261.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	14 352 354.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 157 854.80
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	70 140 471.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	134 072 494.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 605 000.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 071 280.41
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 676 280.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 396 213.20

Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 895 868 771.71
Zeichnungen	723 157 096.94
Rücknahmen	-2 466 141 626.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 742 984 529.55
Ausbezahlte Dividende	-13 428 030.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	63 932 023.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	70 140 471.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 676 280.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 396 213.20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 263 852 425.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 003.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 816.3390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 462.5270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 357.6150
Klasse	(USD) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 127.0550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 684.4940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 576.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 234.8030
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 501.5010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 501.5010
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	1 988.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	473 497.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 865.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	470 619.6500
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 334 858.6230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 100.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 094 864.7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	282 094.3330
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.9080
Klasse	(USD) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 184.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	253.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 329.3790
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	4 069.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-409.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 660.8820
Klasse	(GBP hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 236.6440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 904.1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 332.4910
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	5 373.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 251.0000
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	84 354.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 901.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 452.7070
Klasse	(GBP hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 056.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 839.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 896.4570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(USD) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	355 190.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 271.9530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170 688.7910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 773.2340
Klasse	(EUR) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	257 344.8530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 965.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	383 310.8200
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 434.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 264.6600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 749.5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 949.8570
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 001.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 732.1940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 269.6480

Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 852.4820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 951.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 803.4820
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 477.2300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 519.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 767.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 349.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 937.1630
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	344 128.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 338.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 042.1630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	213 425.4190
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 075.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 149.9710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 196.7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 028.3940
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 644.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 262.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 323.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 583.4480
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 628.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 530.8420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 063.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 095.8420
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	720 694.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 389.9580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-608 801.6870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 282.8090
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 648.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 069.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 794.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	134 923.4760
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 138.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 995.6070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 596.1890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 537.7720

Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 630.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 630.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 323.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 323.2800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
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	10 825.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61.3830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 539.6080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346.8330
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 433.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	309.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-617.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 125.0000
Klasse	(USD) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 370.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 171.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 244.3590

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.67
(GBP hedged) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.50
(USD) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.49
(USD hedged) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.61
(EUR) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.38
(GBP) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.50

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	18.7.2023	21.7.2023	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	JPY	33

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	JPY	34
(JPY) I-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	JPY	33
(JPY) I-B-mdist	19.2.2024	22.2.2024	JPY	34
(JPY) I-B-mdist	15.3.2024	21.3.2024	JPY	34
(JPY) I-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	JPY	35
(JPY) I-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	JPY	36
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	CNY	2 567.23
U-X-UKdist-mdist	18.7.2023	21.7.2023	CNY	187.73
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	CNY	425.6681
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	CNY	274.3559
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	CNY	235.38
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	CNY	267.2187
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	CNY	238.4092
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	CNY	240.8053
U-X-UKdist-mdist	19.2.2024	22.2.2024	CNY	280.5691
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	CNY	243.9835
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	CNY	226.6354
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	CNY	268.8974

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	20 000 000.00	20 852 322.80	0.92
TOTAL CNY		20 852 322.80	0.92
USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 270 000.00	9 101 993.27	0.40
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S-SUB 4.87500% 15-21.09.25	3 000 000.00	21 467 521.56	0.95
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 2.12500% 20-28.10.25	1 300 000.00	8 957 923.15	0.40
TOTAL USD		39 527 437.98	1.75
Total Notes, fester Zins		60 379 760.78	2.67

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY			
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 2.99000% 20-23.03.25	10 000 000.00	10 072 298.90	0.44
CNY CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 3.58000% 19-17.10.24	20 000 000.00	20 112 525.00	0.89
CNY CHINA TOURISM GROUP CORP LTD 3.45000% 20-19.03.25	50 000 000.00	50 510 226.50	2.23
TOTAL CNY		80 695 050.40	3.56
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD/NE-REG-S 1.50000% 22-18.01.25	200 000.00	1 411 841.11	0.06
USD AGRICULTURAL BK CHINA LTD/HONG KO-REG-S 2.00000% 22-01.03.25	850 000.00	5 992 751.12	0.27
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	10 200 000.00	73 618 366.99	3.25
USD BANK OF COMM CO LTD/HK-REG-S 2.37500% 22-21.03.25	200 000.00	1 410 841.44	0.06
USD BANK OF COMMUNICATIONS/HONG KONG-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	200 000.00	1 372 491.71	0.06
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD/HK-REG-S 4.87500% 23-28.02.26	1 600 000.00	11 482 145.67	0.51
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/LON-REG-S 3.12500% 22-17.05.25	300 000.00	2 124 933.23	0.09
USD CHINA EVERBRIGHT BK CO/HONG KONG-REG-S 4.99400% 23-02.03.26	2 750 000.00	19 754 460.44	0.87
USD CHINA SOUTHERN POWER GRID INT FIN-REG-S 3.50000% 17-08.05.27	750 000.00	5 189 329.95	0.23
USD CICC HONG KONG FINANCE 2016 LTD-REG-S 5.42000% 22-22.11.25	900 000.00	6 485 241.70	0.29
USD CITIC SECURITIES FINANCE MTN LTD-REG-S 2.87500% 19-24.10.24	2 200 000.00	15 746 355.24	0.70
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	520 000.00	3 577 518.94	0.16
USD INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 1.62500% 21-28.10.26	927 000.00	6 154 671.25	0.27
USD INDUSTRIAL & COMME BK OF CHINA/HK-REG-S 1.20000% 20-20.07.25	1 650 000.00	11 380 548.56	0.50
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.80000% 15-11.02.25	320 000.00	2 286 739.56	0.10
TOTAL USD		167 988 236.91	7.42
Total Medium-Term Notes, fester Zins		248 683 287.31	10.98

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S SOFRIX+48BP 24-22.04.27	2 500 000.00	18 100 582.80	0.80
USD SHANGHAI PUDONG DVPT BK/HK-REG-S 3M SOFRIX+59BP 24-28.03.27	3 000 000.00	21 754 601.28	0.96
TOTAL USD		39 855 184.08	1.76
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		39 855 184.08	1.76

Anleihen, fester Zins

CNY			
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	31 133 247.90	1.38
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30	60 000 000.00	62 307 218.40	2.75
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.35000% 23-07.09.26	30 000 000.00	30 231 410.10	1.34
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.57000% 23-13.09.28	20 000 000.00	20 315 935.00	0.90
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	50 000 000.00	52 271 426.50	2.31
CNY CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.45000% 21-10.08.31	80 000 000.00	82 122 785.60	3.63
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	20 000 000.00	22 671 835.20	1.00
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.01000% 17-09.01.37	30 000 000.00	34 968 641.70	1.54
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04000% 17-10.04.27	10 000 000.00	10 546 738.90	0.47
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.24000% 17-24.08.27	20 000 000.00	21 334 810.20	0.94

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.09000% 20-18.06.30	10 000 000.00		10 451 064.40	0.46
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.52000% 23-25.05.28	50 000 000.00		50 740 986.00	2.24
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63000% 24-08.01.34	40 000 000.00		40 753 402.40	1.80
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 2.64000% 24-08.01.31	20 000 000.00		20 359 393.40	0.90
CNY CHINA GOVERNMENT BOND 3.76000% 21-22.03.71	17 000 000.00		22 144 687.56	0.98
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	40 000 000.00		47 476 998.40	2.10
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.61000% 17-13.07.27	10 000 000.00		10 714 184.60	0.47
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.47000% 20-24.09.25	10 000 000.00		10 189 273.20	0.45
CNY CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	20 000 000.00		23 347 908.00	1.03
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	50 000 000.00		52 745 821.50	2.33
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	50 000 000.00		53 116 204.00	2.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	20 000 000.00		21 100 438.20	0.93
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	30 000 000.00		30 952 713.30	1.37
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.73000% 20-25.05.70	10 000 000.00		12 930 619.80	0.57
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	40 000 000.00		48 444 712.80	2.14
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.01000% 21-13.05.28	40 000 000.00		41 526 298.80	1.83
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	50 000 000.00		56 937 682.50	2.52
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	23 000 000.00		25 330 234.65	1.12
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	40 000 000.00		41 725 606.00	1.84
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 23-25.03.73	10 000 000.00		11 710 411.60	0.52
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.62000% 22-15.04.28	20 000 000.00		20 401 117.20	0.90
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.05.33	30 000 000.00		30 803 631.60	1.36
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.52000% 23-25.08.33	20 000 000.00		20 297 771.80	0.90
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	30 000 000.00		30 629 722.20	1.35
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.39000% 23-15.11.26	10 000 000.00		10 112 234.50	0.45
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	30 000 000.00		30 845 539.80	1.36
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.35000% 24-25.02.34	50 000 000.00		50 141 646.00	2.21
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.04000% 24-25.02.27	60 000 000.00		60 179 037.00	2.66
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.57000% 24-20.05.54	20 000 000.00		20 051 304.60	0.89
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.88000% 16-12.01.36	30 000 000.00		34 285 263.00	1.51
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	30 000 000.00		32 308 738.80	1.43
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.61000% 22-27.01.27	20 000 000.00		20 291 768.20	0.90
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.87000% 23-06.02.28	10 000 000.00		10 254 276.50	0.45
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.50000% 23-04.08.28	20 000 000.00		20 251 664.20	0.89
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	60 000 000.00		60 533 072.40	2.67
CNY POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 3.44000% 21-23.08.31	40 000 000.00		41 059 474.80	1.81
CNY PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 23-20.10.33	30 000 000.00		31 336 259.10	1.38
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.38000% 19-01.02.29	50 000 000.00		52 636 073.00	2.33
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	60 000 000.00		62 035 772.40	2.74
CNY PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 3.41000% 21-21.04.31	60 000 000.00		63 965 004.60	2.83
CNY PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 20-02.07.35	30 000 000.00		33 126 071.70	1.46
CNY PROVINCE OF JIANGSU CHINA 3.38000% 23-13.02.53	10 000 000.00		11 502 165.50	0.51
CNY UNITED OVERSES BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	50 000 000.00		50 578 111.00	2.23
TOTAL CNY			1 798 228 410.51	79.43

USD

USD THREE GORGES FIN I CAYMAN ISLANDS-REG-S 3.15000% 16-02.06.26	3 500 000.00		24 307 386.88	1.08
TOTAL USD			24 307 386.88	1.08
Total Anleihen, fester Zins			1 822 535 797.39	80.51

Weitere Anleihen, fester Zins

CNY

CNY CHINA GOVERNMENT BOND 2.37000% 24-15.01.29	20 000 000.00		20 255 919.60	0.89
TOTAL CNY			20 255 919.60	0.89
Total Weitere Anleihen, fester Zins			20 255 919.60	0.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 191 709 949.16	96.81

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

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	30 000 000.00		32 773 085.10	1.45
TOTAL CNY			32 773 085.10	1.45
Total Anleihen, fester Zins			32 773 085.10	1.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			32 773 085.10	1.45
Total des Wertpapierbestandes			2 224 483 034.26	98.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CNH	72 318 350.00	USD	10 000 000.00	17.7.2024	-42 804.87	0.00
CNH	7 228 330.00	USD	1 000 000.00	17.7.2024	-7 789.31	0.00
CNH	46 975 773.00	USD	6 500 000.00	17.7.2024	-59 011.63	0.00
CNH	158 460 126.00	USD	22 000 000.00	17.7.2024	-735 112.75	-0.03
CHF	50 695 000.00	CNY	405 848 961.50	21.6.2024	-398 587.82	-0.02
EUR	114 000.00	CNY	891 582.60	21.6.2024	2 459.00	0.00
USD	5 403 100.00	CNY	38 917 988.99	21.6.2024	144 513.07	0.01
GBP	15 936 700.00	CNY	145 213 616.73	21.6.2024	1 258 544.55	0.05
USD	28 000.00	CNY	201 866.84	21.6.2024	563.26	0.00
CNY	758 298.96	GBP	82 800.00	21.6.2024	-2 705.20	0.00
CNY	1 553 727.36	GBP	168 800.00	21.6.2024	2 308.26	0.00
GBP	33 200.00	CNY	305 855.00	21.6.2024	-718.07	0.00
CNY	749 366.38	GBP	81 200.00	21.6.2024	3 067.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte					164 726.11	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					21 228 851.97	0.94
Andere Aktiva und Passiva					17 975 812.92	0.79
Total des Nettovermögens					2 263 852 425.26	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		65 104 221.01	101 916 873.27	155 653 014.87
Klasse I-A3-acc¹	LU2407300149			
Aktien im Umlauf		-	419 201.4090	419 201.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	54.92	65.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	54.92	65.29
Klasse (EUR) I-A3-acc	LU2390294184			
Aktien im Umlauf		265 000.0000	265 000.0000	306 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		55.30	53.94	63.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		55.30	53.94	63.73
Klasse I-B-acc	LU2420984473			
Aktien im Umlauf		1 610.0000	1 857.0000	3 940.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 331.36	7 005.36	8 294.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		7 331.36	7 005.36	8 294.42
Klasse I-X-acc	LU2418146887			
Aktien im Umlauf		8 985.8040	9 405.1890	9 034.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.22	67.02	79.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		70.22	67.02	79.27
Klasse P-acc	LU2344565556			
Aktien im Umlauf		7 224.8390	7 736.5310	6 489.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		47.14	45.64	54.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		47.14	45.64	54.76
Klasse Q-acc	LU2344565713			
Aktien im Umlauf		22 744.7150	96 558.4560	147 939.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		47.93	46.12	55.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		47.93	46.12	55.00
Klasse U-X-acc	LU2344566018			
Aktien im Umlauf		7 210.0000	9 660.0000	11 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 903.63	4 680.17	5 535.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 903.63	4 680.17	5 535.07

¹ Die Aktienklasse I-A3-acc war bis zum 21.12.2023 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-15.9%	-
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	2.5%	-15.4%	-
Klasse I-B-acc	USD	4.7%	-15.5%	-
Klasse I-X-acc	USD	4.8%	-15.5%	-
Klasse P-acc	USD	3.3%	-16.7%	-
Klasse Q-acc	USD	3.9%	-16.1%	-
Klasse U-X-acc	USD	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.

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 schnitten asiatische Unternehmensanleihen besser ab als ihre Pendants aus Industrieländern. Die Outperformance wurde hauptsächlich vom Hochzinssegment angetrieben. Asiatische Investment-Grade-Anleihen entwickelten sich positiv und im Einklang mit Investment-Grade-Anleihen von Industrieländern. Asiatische und chinesische Hochzinsanleihen legten unterdessen kräftig zu.

Die Renditen von Staatsanleihen schnellten im 3. Quartal 2023 steil in die Höhe. Damit reagierten sie auf die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft und die Robustheit des Arbeitsmarktes im Berichtszeitraum, die die Anleger veranlasst hatten, eine sanfte Landung der Wirtschaft und ein Umfeld mit länger höheren Zinsen zu eskomptieren. Angesichts der Zinsvolatilität entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen, wobei sich die Kreditrisikoprämien sowohl in Investment-Grade- als auch in Hochzinssektoren verengten. Das letzte Quartal 2023 brach alle Rekorde und lieferte die beste Quartalsperformance bei festverzinslichen Anlagen seit fast zwei Jahrzehnten, gemessen am Bloomberg Global Aggregate Index. Während des Quartals hielten die grossen Zentralbanken ihre Zinssätze stabil. Der November lieferte den Impuls für die Anleihenrally. Sie wurde durch die offensichtliche Änderung der geldpolitischen Richtung angetrieben. Nachdem die Märkte zuvor davon ausgegangen waren, dass die Zinsen «längerfristig höher» gehalten würden, nahmen sie jetzt Zinssenkungen bereits im Mai 2024 vorweg. Diese Erwartungen wurden von überraschend niedrigen Inflationszahlen im November angetrieben und durch die Wende des US-Offenmarktausschusses zu einer moderateren Haltung nach der Veröffentlichung des Dot Plots der US-Notenbank Fed zusätzlich gestützt. Die Renditen von Staatsanleihen fielen auf der ganzen Linie. Auch bei Unternehmensanleihen kam es zu einer breiten Rally, bei der sich die Kreditrisikoprämien in den meisten Sektoren verengten. Unternehmensanleihen entwickelten sich besser als Staatsanleihen und Hochzinsanleihen übertrafen Investment-Grade-Werte.

Zu Beginn des Jahres 2024 schraubten die Märkte die überschwänglichen Erwartungen an Zinssenkungen im Laufe des Jahres deutlich zurück. Dies hatte eine negative Performance der Duration des Kreditmarktes zur Folge. Die treibende Kraft hierfür war die Belebung der globalen Wirtschaftsaktivität, wobei sich die US-Wirtschaft erneut überdurchschnittlich schwungvoll entwickelte. Auch in der Eurozone kam ein gewisser Optimismus auf, da sich die Aktivitäten im Dienstleistungs- und Fertigungssektor belebten. Im Gegensatz dazu schrumpften die Kreditrisikoprämien an den meisten Märkten weiter auf historisch enge Stände, da die Rezessionsängste nachliessen und die Wirtschaft stark blieb. An den asiatischen Kreditmärkten trugen Fortschritte bei der Restrukturierung einzelner chinesischer Immobilienentwickler sowie fortgesetzte politische Ankündigungen und Unterstützungsmassnahmen der chinesischen Regierung zu einer Rally im notleidenden Sektor bei. Dies resultierte in einer guten Wertentwicklung von chinesischen Immobilienanleihen, die sowohl von der weltweiten Risikobereitschaft als auch von lokalen Treibern profitierten.

Die Performance des Subfonds im Rechnungsjahr war entsprechend positiv, und widerspiegelte die allgemeine Stärke des asiatischen und chinesischen Hochzinsmarktes

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	22.05
Hongkong	21.60
Britische Jungferninseln	15.23
Cayman-Inseln	9.80
Indien	5.28
Singapur	4.37
Südkorea	2.71
Macau	2.49
Grossbritannien	2.34
Vietnam	1.98
Indonesien	1.89
Thailand	1.87
Jersey	1.28
Sri Lanka	0.98
Vereinigte Staaten	0.91
Philippinen	0.89
Mongolei	0.58
Bermuda	0.55
Mauritius	0.31
Niederlande	0.26
TOTAL	97.37

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	28.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.96
Immobilien	7.81
Gastgewerbe & Freizeit	6.31
Länder- & Zentralregierungen	5.05
Baugewerbe & Baumaterial	4.72
Telekommunikation	4.50
Verkehr & Transport	2.20
Diverse Dienstleistungen	2.09
Chemie	1.89
Erdöl	1.89
Städte, Gemeinden	1.53
Computer & Netzwerkausrüster	1.42
Versicherungen	0.99
Internet, Software & IT-Dienste	0.98
Anlagefonds	0.73
Maschinen & Apparate	0.73
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.70
Energie- & Wasserversorgung	0.56
Diverse Handelsfirmen	0.55
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.46
TOTAL	97.37

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	88 564 982.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-25 173 187.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	63 391 794.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	542 771.65
Forderungen aus Zeichnungen	2 682.25
Andere Aktiva	16 054.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 163 783.30
TOTAL Aktiva	65 117 086.09
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 609.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 068.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 186.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 255.21
TOTAL Passiva	-12 865.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65 104 221.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	89 834.35
Zinsen auf Wertpapiere	4 731 349.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	123 296.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	665 310.96
TOTAL Erträge	5 609 791.31
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-169 786.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 816.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 447.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-52.54
TOTAL Aufwendungen	-220 103.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 389 687.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-44 800 628.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-522.96
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-44 801 151.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-39 411 463.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	38 488 508.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-130 294.97
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	38 358 213.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 053 249.82

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	101 916 873.27
Zeichnungen	9 736 662.63
Rücknahmen	-45 496 065.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-35 759 402.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 389 687.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-44 801 151.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	38 358 213.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 053 249.82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65 104 221.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 201.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-419 201.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	265 000.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 857.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	282.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-529.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 610.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 405.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 209.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 629.2840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 985.8040
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 736.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 794.0050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 305.6970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 224.8390
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 558.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 056.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 870.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 744.7150
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 660.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 480.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 930.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 210.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-17.05.26	500 000.00	31 750.00	0.05
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	500 000.00	494 680.00	0.76
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	500 000.00	469 520.00	0.72
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	200 000.00	123 968.00	0.19
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	500 000.00	476 163.46	0.73
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	500 000.00	450 733.33	0.69
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	500 000.00	443 270.00	0.68
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S-STEPUPDOWN 20-26.06.24	625 000.00	107 085.56	0.16
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	925 000.00	92 500.00	0.14
USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	400 000.00	384 488.00	0.59
USD CONTINUUM ENERGY LEVAN PTE LTD-REG-S 4.50000% 21-09.02.27	200 000.00	166 467.04	0.26
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 3.30000% 21-12.01.31	700 000.00	56 875.00	0.09
USD DIAMOND II LIMITED-REG-S 7.95000% 23-28.07.26	200 000.00	201 500.00	0.31
USD EASY TACTIC LTD (PIK) STEP-DOWN 22-11.07.28	2 847 243.00	85 417.29	0.13
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	525 000.00	452 812.50	0.70
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	1 000 000.00	949 910.70	1.46
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.87500% 20-12.02.25	200 000.00	195 076.00	0.30
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	200 000.00	198 674.00	0.30
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	750 000.00	720 622.50	1.11
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	400 000.00	362 000.00	0.56
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	1 100 000.00	1 020 250.00	1.57
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	300 000.00	226 500.00	0.35
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.70000% 20-29.04.25	200 000.00	189 500.00	0.29
USD HKT CAPITAL NO 2 LTD-REG-S 3.62500% 15-02.04.25	550 000.00	540 340.77	0.83
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.26	1 000 000.00	994 525.50	1.53
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	800 000.00	757 000.00	1.16
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	800 000.00	23 000.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.65000% 21-01.06.26	600 000.00	17 250.00	0.03
USD KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.12500% 22-07.06.25	500 000.00	488 510.00	0.75
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.75000% 22-18.04.25	200 000.00	193 266.00	0.30
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 400 000.00	80 500.00	0.12
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 350 000.00	889 188.00	1.37
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	600 000.00	526 296.00	0.81
USD LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-19.10.25	1 000 000.00	81 250.00	0.12
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 2.12500% 20-28.10.25	400 000.00	380 492.00	0.58
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	300 000.00	256 671.00	0.39
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	300 000.00	284 481.90	0.44
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	400 000.00	359 045.00	0.55
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	550 000.00	543 788.67	0.83
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	925 000.00	879 402.42	1.35
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	1 025 000.00	638 226.50	0.98
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	400 000.00	394 372.00	0.61
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 20-10.08.24	400 000.00	32 000.00	0.05
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD *DEFAULTED* 11.00000% 22-06.08.23	2 096 930.00	11 730.28	0.02
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	1 600 000.00	24 000.00	0.04
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-25.01.25	970 000.00	14 550.00	0.02
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	2 000 000.00	80 000.00	0.12
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	200 000.00	196 304.00	0.30
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	300 000.00	214 893.00	0.33
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29	812 000.00	56 840.00	0.09
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 20-14.01.30	700 000.00	49 000.00	0.07
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	600 000.00	591 348.00	0.91
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	300 000.00	294 000.00	0.45
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	200 000.00	196 488.00	0.30
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	1 116 000.00	640 427.76	0.98
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	200 000.00	189 096.36	0.29
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	1 000 000.00	872 003.75	1.34
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	800 000.00	18 000.00	0.03
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	600 000.00	599 940.00	0.92
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	275 000.00	222 062.50	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	300 000.00	298 044.00	0.46
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	350 000.00	313 403.47	0.48
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	800 000.00	781 147.79	1.20
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	250 000.00	233 410.83	0.36
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	2 700 000.00	155 250.00	0.24
TOTAL USD		22 311 308.88	34.27
Total Notes, fester Zins		22 311 308.88	34.27

Notes, variabler Zins

USD			
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 056 850.00	1.62
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	700 000.00	719 266.59	1.11
TOTAL USD		1 776 116.59	2.73
Total Notes, variabler Zins		1 776 116.59	2.73

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD CCBL CAYMAN 1 CORP LTD-REG-S 1.60000% 21-15.09.26	474 000.00	433 273.92	0.67
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/LON-REG-S 3.12500% 22-17.05.25	500 000.00	488 895.00	0.75
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/HK-REG-S 1.20000% 20-10.09.25	350 000.00	331 012.50	0.51
USD CICC HK FIN 2016 MTN LTD-REG-S 5.44200% 23-18.07.26	600 000.00	599 298.00	0.92
USD CITIC LTD-REG-S 2.87500% 22-17.02.27	400 000.00	374 916.00	0.58
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	400 000.00	382 076.00	0.59
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	400 000.00	344 592.00	0.53
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.47900% 23-12.09.25	400 000.00	400 499.95	0.62
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	300 000.00	284 919.00	0.44
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	250 000.00	249 750.00	0.38
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	600 000.00	646 107.90	0.99
USD HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	600 000.00	558 598.65	0.86
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.50000% 23-11.01.28	225 000.00	224 398.87	0.34
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 000 000.00	1 837 500.00	2.82
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	200 000.00	173 616.00	0.27
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26	300 000.00	277 950.00	0.43
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	200 000.00	198 200.00	0.30
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	700 000.00	40 250.00	0.06
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	600 000.00	34 500.00	0.05
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	400 000.00	399 736.00	0.61
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	800 000.00	360 000.00	0.55
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	200 000.00	198 804.00	0.31
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	832 000.00	782 202.10	1.20
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	200 000.00	200 000.00	0.31
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	500 000.00	474 956.84	0.73
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 000 000.00	12 000.00	0.02
USD RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26	900 000.00	826 704.00	1.27
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	400 000.00	397 892.00	0.61
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL-REG-S 1.62500% 20-29.10.25	300 000.00	283 198.68	0.43
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	300 000.00	283 683.00	0.44
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	200 000.00	170 346.00	0.26
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	1 000 000.00	680 000.00	1.04
TOTAL USD		12 949 876.41	19.89
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 949 876.41	19.89

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	1 250 000.00	1 216 875.00	1.87
USD CHONG HING BANK LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 20-PRP	900 000.00	873 000.00	1.34
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	1 250 000.00	1 219 037.50	1.87
TOTAL USD		3 308 912.50	5.08
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 308 912.50	5.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.50000% 21-21.04.25	250 000.00	18 125.00	0.03
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	300 000.00	275 979.00	0.42
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	1 200 000.00	49 500.00	0.08
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	2 000 000.00	82 500.00	0.13
USD CIFI HOLD GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-13.05.26	1 100 000.00	110 000.00	0.17
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	200 000.00	16 500.00	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	400 000.00	32 500.00	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	1 200 000.00	96 000.00	0.15
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	200 000.00	198 866.00	0.31
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	200 000.00	170 625.00	0.26
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	800 000.00	23 000.00	0.04
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	300 000.00	300 039.00	0.46
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	250 000.00	169 687.50	0.26
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	200 000.00	149 000.00	0.23
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	500 000.00	432 118.57	0.66
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	500 000.00	482 049.90	0.74
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	200 000.00	194 088.00	0.30
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	200 000.00	180 022.00	0.28
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	200 000.00	99 492.76	0.15
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	300 000.00	119 503.39	0.18
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-30.04.25	1 200 000.00	96 000.00	0.15
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26	200 000.00	16 000.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	1 700 000.00	8 500.00	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	5 400 000.00	1 269 000.00	1.95
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	14 028.00	1 858.71	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	14 044.00	1 652.00	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 821 999.00	196 666.57	0.30
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	2 309 112.00	236 683.98	0.36
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	542 288.00	50 861.19	0.08
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	1 519 892.00	136 790.28	0.21
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	1 300 000.00	1 289 093.00	1.98
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	1 025 000.00	835 375.00	1.28
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.35000% 21-13.01.27	400 000.00	23 000.00	0.04
TOTAL USD		7 361 076.85	11.31
Total Anleihen, fester Zins		7 361 076.85	11.31
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	30 000.00	0.05
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	700 000.00	645 750.00	0.99
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB COCO 3.600%/VAR 20-PRP	3 000 000.00	2 945 040.00	4.52
USD BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 20-PRP	2 900 000.00	2 812 884.00	4.32
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	500 000.00	464 565.00	0.71
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	250 000.00	143 750.00	0.22
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	400 000.00	381 956.00	0.59
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	600 000.00	555 216.00	0.85
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	1 275 000.00	1 205 512.50	1.85
USD INDUSTRIAL & COMMERC BK OF CHINA-REG-S-SUB 3.580%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 746 000.00	2.68
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	2 100 000.00	2 082 927.00	3.20
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	2 472 000.00	1 345 686.76	2.07
USD SINO OCEAN LAND-REG-S-SUB *DEFAULTED* 4.900%/VAR 17-PRP	1 125 000.00	19 440.00	0.03
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 250 000.00	1 032 805.63	1.59
TOTAL USD		15 411 532.89	23.67
Total Anleihen, variabler Zins		15 411 532.89	23.67
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	54 478.00	3 733.37	0.00
TOTAL USD		3 733.37	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		3 733.37	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	344 931.00	76 160.76	0.12
TOTAL USD		76 160.76	0.12
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		76 160.76	0.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		63 198 718.25	97.07

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

Anleihen, fester Zins

USD			
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 1.75000% 20-06.05.25	200 000.00	193 076.00	0.30
TOTAL USD		193 076.00	0.30
Total Anleihen, fester Zins		193 076.00	0.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		193 076.00	0.30
Total des Wertpapierbestandes		63 391 794.25	97.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		542 771.65	0.83
Andere Aktiva und Passiva		1 169 655.11	1.80
Total des Nettovermögens		65 104 221.01	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		3 788 045 385.84	3 938 210 091.78	4 539 794 084.58
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		606 000.0000	558 900.0000	550 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		20.35	18.67	18.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		20.42	18.67	18.50
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		141 962.5270	178 667.5270	191 027.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		143.10	134.37	135.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		143.59	134.37	134.54
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		176 246.6050	167 404.1650	331 704.1650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.43	161.78	156.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		180.04	161.78	156.03
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		537 389.4190	653 420.3110	637 907.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		212.23	195.01	194.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		212.95	195.01	193.62
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		148 458.6240	227 877.0640	272 388.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		141.34	132.98	134.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		141.82	132.98	133.42
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975			
Aktien im Umlauf		41 812.7350	38 637.7350	88 675.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.61	124.78	121.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.08	124.78	120.79
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		354 945.9010	492 707.0020	784 415.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		193.54	177.65	177.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		194.20	177.65	176.20
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		484 501.9500	565 141.9500	571 466.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		171.89	158.55	158.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		172.47	158.55	157.76
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		4 430.6530	4 430.6530	3 810.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.19	124.82	126.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132.64	124.82	125.45
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		2 317 222.8650	2 797 135.4040	3 152 872.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		221.93	203.52	202.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		222.68	203.52	201.66
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		215 796.2210	228 460.2210	286 961.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		165.76	155.64	156.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		166.32	155.64	155.85
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		2 644 177.4870	3 203 543.0220	3 605 305.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.46	159.10	154.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.06	159.10	153.46

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse I-A3-dist LU0396332214				
Aktien im Umlauf		2 460 080.5370	2 594 718.1740	2 663 349.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.78	142.76	142.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		155.31	142.76	142.08
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist LU2300342578				
Aktien im Umlauf		10 150.8780	630 150.8780	630 150.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.95	83.03	83.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.25	83.03	83.46
Klasse (USD hedged) I-B-acc LU0671330487				
Aktien im Umlauf		189 865.1210	168 714.1620	220 550.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		279.03	250.30	241.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		279.98	250.30	240.17
Klasse I-X-acc LU0396332727				
Aktien im Umlauf		164 732.1830	443 495.7950	1 143 809.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		183.03	166.92	165.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		183.65	166.92	164.49
Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU0615763983				
Aktien im Umlauf		2 923 845.9580	2 618 610.7750	2 635 967.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		191.90	179.14	179.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		192.55	179.14	178.34
Klasse I-X-dist LU0396332644				
Aktien im Umlauf		3 908 909.9290	3 517 997.9290	3 855 879.5170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		182.28	168.06	168.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		182.90	168.06	167.65
Klasse K-X-acc LU1984560711				
Aktien im Umlauf		378 424.8860	335 594.6650	381 319.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.60	115.51	114.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.03	115.51	113.88
Klasse P-acc LU0203937692				
Aktien im Umlauf		6 818 713.7090	9 773 686.5830	15 149 638.4040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		17.50	16.25	16.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		17.56	16.25	16.31
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0499399144				
Aktien im Umlauf		303 526.4180	390 060.4210	460 620.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		161.10	153.26	156.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		161.65	153.26	155.49
Klasse (USD hedged) P-acc LU0629154393				
Aktien im Umlauf		214 904.2910	239 081.3320	294 945.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		189.99	173.56	170.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		190.64	173.56	169.61
Klasse P-dist LU0315165794				
Aktien im Umlauf		194 787.0300	215 161.2890	253 670.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		173.09	160.79	162.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		173.68	160.79	161.39
Klasse Q-acc LU0358423738				
Aktien im Umlauf		1 146 086.8930	1 631 803.1280	1 948 703.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		224.41	206.60	206.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		225.17	206.60	205.51

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763		
Aktien im Umlauf	726 644.2340	816 793.4210	927 245.5190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	130.80	123.32	124.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	131.24	123.32	123.99
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060		
Aktien im Umlauf	166 152.1530	209 587.3830	248 964.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	236.42	214.04	208.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	237.22	214.04	207.29
Klasse Q-dist	LU1240771847		
Aktien im Umlauf	200 207.3010	224 076.9000	504 296.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	134.60	124.19	124.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	135.06	124.19	123.53

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	EUR	9.4%	0.9%	-16.1%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	6.9%	-0.1%	-16.3%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	11.3%	3.7%	-15.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	9.2%	0.7%	-15.9%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	6.6%	-0.3%	-16.1%
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	USD	11.1%	3.5%	-14.9%
Klasse I-A2-acc	EUR	9.3%	0.8%	-15.8%
Klasse I-A2-dist	EUR	9.3%	0.8%	-15.8%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	6.8%	-0.2%	-16.0%
Klasse I-A3-acc	EUR	9.4%	0.9%	-15.7%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	6.9%	-0.1%	-15.9%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	11.3%	3.7%	-14.8%
Klasse I-A3-dist	EUR	9.4%	0.9%	-15.7%
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	CHF	6.9%	-0.1%	-15.9%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	11.9%	4.2%	-14.3%
Klasse I-X-acc	EUR	10.0%	1.5%	-15.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	7.5%	0.4%	-15.4%
Klasse I-X-dist	EUR	10.0%	1.5%	-15.3%
Klasse K-X-acc	EUR	10.0%	1.4%	-15.7%
Klasse P-acc	EUR	8.1%	-0.4%	-17.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	5.5%	-1.4%	-17.4%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	9.8%	2.3%	-16.3%
Klasse P-dist	EUR	8.0%	-0.4%	-17.2%
Klasse Q-acc	EUR	9.0%	0.5%	-16.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.4%	-0.5%	-16.7%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	10.8%	3.3%	-15.5%
Klasse Q-dist	EUR	9.0%	0.5%	-16.5%
Benchmark: ¹				
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index	EUR	8.6%	-1.2%	-17.5%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged CHF)	CHF	6.2%	-2.1%	-17.5%
Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged USD)	USD	10.4%	1.4%	-16.7%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 profitierten Wandelanleihen von den höheren Aktienmärkten und engeren Kreditrisikoprämien. Die etwas höheren Zinssätze hatten einen leicht dämpfenden Effekt auf Wandelanleihen, während sich die Bewertung der Anlageklasse im Hinblick auf die impliziten Volatilitäten nicht wesentlich veränderte. Der Neuemissionsmarkt war sehr lebhaft und bot uns ständig neue Gelegenheiten, die wir unter die Lupe nahmen, insbesondere in den USA und in Japan.

Insgesamt beendeten der Wandelanleihenmarkt und unser Subfonds den Berichtszeitraum deutlich im Plus. Die grössten Beiträge zur Performance leisteten Anleihen, die von den steigenden Kursen ihrer zugrunde liegenden Aktien in die Höhe getrieben wurden, wie die Wandelanleihen von CNX Resources, Bharti Airtel und Western Digital.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	43.34
Japan	10.38
Deutschland	6.80
Cayman-Inseln	5.48
Frankreich	3.65
Italien	2.98
Jersey	2.47
Niederlande	2.45
Südkorea	2.03
Grossbritannien	1.76
Schweiz	1.60
Vereinigte Arabische Emirate	1.51
Britische Jungferninseln	1.50
Hongkong	1.08
Österreich	1.05
Luxemburg	0.99
Mexiko	0.98
Indien	0.98
Australien	0.94
Panama	0.93
Bermuda	0.67
Neuseeland	0.61
Mauritius	0.54
Taiwan	0.46
Kanada	0.38
Malta	0.33
TOTAL	95.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	15.76
Elektronik & Halbleiter	10.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.27
Banken & Kreditinstitute	5.39
Erdöl	5.16
Energie- & Wasserversorgung	4.39
Verkehr & Transport	4.36
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.81
Computer & Netzwerkausrüster	3.23
Telekommunikation	2.87
Diverse Dienstleistungen	2.44
Bergbau, Kohle & Stahl	2.22
Detaillhandel, Warenhäuser	2.04
Fahrzeuge	1.99
Diverse Konsumgüter	1.93
Gastgewerbe & Freizeit	1.92
Chemie	1.91
Biotechnologie	1.27
Baugewerbe & Baumaterial	1.22
Maschinen & Apparate	1.21
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.08
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.98
Tabak & alkoholische Getränke	0.98
Immobilien	0.64
Kantone, Bundesstaaten	0.60
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.52
Edelmetalle und -steine	0.38
Elektrische Geräte & Komponenten	0.29
TOTAL	95.89

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 846 860 133.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-214 341 386.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 632 518 746.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	122 541 186.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 181 293.44
Forderungen aus Zeichnungen	3 354 355.14
Zinsforderungen aus Wertpapieren	15 435 552.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	10 433.40
Sonstige Forderungen	1 931 597.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	32 593 170.28
TOTAL Aktiva	3 813 566 334.72
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-94 597.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-22 503 857.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 205 244.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 547 013.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-110 794.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 441.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 717 249.15
TOTAL Passiva	-25 520 948.88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 788 045 385.84

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 228 893.66
Zinsen auf Wertpapiere	51 311 975.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 875 096.53
TOTAL Erträge	61 415 965.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 470 023.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-686 958.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-209 328.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-269 231.04
TOTAL Aufwendungen	-20 635 541.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	40 780 424.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	85 472 492.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 196 467.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-65 062 951.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 276 083.49
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 936 990.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	47 717 414.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	163 098 723.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 525 113.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	88 581 125.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	261 204 962.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	308 922 376.74

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 938 210 091.78
Zeichnungen	687 757 763.85
Rücknahmen	-1 137 085 895.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-449 328 131.73
Ausbezahlte Dividende	-9 758 950.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	40 780 424.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 936 990.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	261 204 962.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	308 922 376.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 788 045 385.84

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	558 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	606 000.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178 667.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 350.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 055.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 962.5270
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 404.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 542.4400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	176 246.6050
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	653 420.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 727.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-310 757.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	537 389.4190
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	227 877.0640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 587.7890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 006.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	148 458.6240
Klasse	(USD hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 637.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 525.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 812.7350
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	492 707.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 213.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-192 975.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	354 945.9010

Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	565 141.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	484 501.9500
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 430.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 430.6530
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 797 135.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	660 100.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 140 012.8490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 317 222.8650
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	228 460.2210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 209.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 873.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	215 796.2210
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 203 543.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	770 436.1720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 329 801.7070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 644 177.4870
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 594 718.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	340 922.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-475 559.8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 460 080.5370
Klasse	(CHF hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	630 150.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-625 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 150.8780
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 714.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 772.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 621.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 865.1210
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	443 495.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 234.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-363 997.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 732.1830
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 618 610.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	393 031.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 796.6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 923 845.9580

Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 517 997.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	512 032.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-121 120.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 908 909.9290
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	335 594.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 830.2210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	378 424.8860
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 773 686.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	900 112.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 855 085.2140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 818 713.7090
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	390 060.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 818.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 352.1440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	303 526.4180
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	239 081.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 196.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 373.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	214 904.2910
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 161.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 122.3570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 496.6160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 787.0300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 631 803.1280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	369 347.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-855 063.9680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 146 086.8930
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	816 793.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 198.3240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-179 347.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	726 644.2340
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	209 587.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 930.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 366.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	166 152.1530
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 076.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 100.8870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 970.4860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	200 207.3010

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(USD hedged) I-A1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.49
I-A2-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.81
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.60
I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.87
(CHF hedged) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.48
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.93
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.29

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, fester Zins			
AUD			
AUD DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27	57 000 000.00	35 704 473.68	0.94
TOTAL AUD		35 704 473.68	0.94
CHF			
CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29	9 224 000.00	9 085 796.06	0.24
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	16 200 000.00	14 310 103.63	0.38
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	41 000 000.00	19 047 880.82	0.50
CHF MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	9 600 000.00	9 919 805.51	0.26
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	904 500.00	914 313.60	0.03
TOTAL CHF		53 277 899.62	1.41
EUR			
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	50 600 000.00	39 776 660.00	1.05
EUR BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	26 000 000.00	27 209 780.00	0.72
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	10 000 000.00	8 453 300.00	0.22
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	20 400 000.00	18 957 924.00	0.50
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	15 500 000.00	12 256 315.00	0.32
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	16 200 000.00	12 292 236.00	0.33
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	21 100 000.00	20 946 392.00	0.55
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	35 500 000.00	36 307 980.00	0.96
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	20 200 000.00	6 562 237.45	0.17
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	37 300 000.00	37 039 273.00	0.98
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	23 600 000.00	16 750 572.00	0.44
EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	19 800 000.00	14 149 729.80	0.37
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	19 600 000.00	19 854 016.00	0.52
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	15 700 000.00	19 255 422.00	0.51
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	35 300 000.00	38 496 415.00	1.02
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	21 400 000.00	38 156 842.00	1.01
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	27 300 000.00	37 262 589.00	0.98
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	7 800 000.00	8 146 320.00	0.22
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	40 000 000.00	37 352 000.00	0.99
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	42 400 000.00	37 100 000.00	0.98
TOTAL EUR		486 326 003.25	12.84
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	12 300 000.00	12 579 065.88	0.33
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	25 000 000.00	19 871 173.46	0.52
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	33 400 000.00	5 108 765.31	0.14
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	24 000 000.00	27 243 852.91	0.72
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	13 880 000.00	15 747 888.99	0.42
TOTAL GBP		80 550 746.55	2.13
HKD			
HKD CATHAY PACIFIC FINANCE III LTD-REG-S 2.75000% 21-05.02.26	148 000 000.00	18 534 702.34	0.49
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	80 325.40	0.00
TOTAL HKD		18 615 027.74	0.49
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL OIL CO-REG-S 0.70000% 21-04.06.24	62 200 000.00	57 225 031.32	1.51
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	62 269.71	0.00
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 1.50000% 20-17.02.25	17 800 000.00	36 991 403.83	0.98
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	23 200 000.00	25 399 042.01	0.67
USD CARNIVAL CORP 5.75000% 22-01.12.27	26 984 000.00	35 052 106.64	0.93
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	23 800 000.00	20 267 050.48	0.54
USD IQIYI INC 6.50000% 24-15.03.28	43 200 000.00	38 933 323.51	1.03
USD KAKAO CORP-REG-S 2.62500% 24-29.04.29	17 800 000.00	16 234 465.74	0.43
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 2.50000% 22-26.08.29	28 100 000.00	35 332 074.43	0.93
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	41 400 000.00	33 821 313.57	0.89
USD MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 5.75000% 23-19.12.28	22 800 000.00	16 824 871.04	0.44
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	35 800 000.00	3.30	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	3 000 000.00	5 388 725.13	0.14
USD SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	44 583.64	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8 000 000.00	10 007 369.20	0.26
USD SK HYNIX INC-REG-S 1.75000% 23-11.04.30	17 400 000.00	26 726 694.92	0.71
USD SPIRIT AIRLINES INC 4.75000% 20-15.05.25	9 600 000.00	6 361 706.71	0.17
USD SPIRIT AIRLINES INC 1.00000% 21-15.05.26	29 099 000.00	13 709 419.16	0.36
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 2.50000% 20-08.07.25	23 800 000.00	22 800 294.77	0.60
TOTAL USD		401 181 749.11	10.59
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 075 655 899.95	28.40

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR

EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	29 800 000.00	40 217 186.00	1.06
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	37 400 000.00	37 422 440.00	0.99
EUR JUST EAT TAKEAWAY.COM NV-REG-S 0.00000% 21-09.08.25	20 900 000.00	19 510 150.00	0.52
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S- 0.00000% 21-02.02.26	26 500 000.00	39 456 115.00	1.04
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	89 000.00	19 843 796.00	0.52
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.00000% 20-15.06.26	48 999.00	11 144 920.55	0.29
TOTAL EUR		167 594 607.55	4.42

HKD

HKD SAIL VANTAGE LTD/CHINA MEI AUTO-REG-S 0.00000% 22-13.01.27	164 000 000.00	19 116 855.08	0.50
TOTAL HKD		19 116 855.08	0.50

JPY

JPY ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31	5 320 000 000.00	34 610 936.33	0.91
JPY DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD-REG-S 0.00000% 24-29.03.30	6 220 000 000.00	35 393 815.90	0.94
JPY IBIDEN CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-14.03.31	2 770 000 000.00	17 243 836.23	0.46
JPY INFRONEER HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-30.03.29	4 600 000 000.00	26 866 313.50	0.71
JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-08.03.29	2 920 000 000.00	18 686 830.91	0.49
JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 24-07.03.31	3 140 000 000.00	19 827 855.92	0.52
JPY KYORITSU MAINTENANCE CO-REG-S 0.00000% 21-29.01.26	2 890 000 000.00	22 674 923.05	0.60
JPY MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	3 850 000 000.00	18 251 754.85	0.48
JPY NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-17.06.33	1 510 000 000.00	9 111 251.99	0.24
JPY NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-16.06.34	2 230 000 000.00	13 413 206.76	0.35
JPY NIPPON STEEL CORP-REG-S 0.00000% 21-05.10.26	2 210 000 000.00	18 202 678.26	0.48
JPY ROHM CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-24.04.31	6 530 000 000.00	37 483 174.54	0.99
JPY TAIYO YUDEN CO LTD-REG-S 0.00000% 23-18.10.30	3 560 000 000.00	21 608 752.98	0.57
JPY TAKASHIMAYA CO LTD-REG-S-0.00000% 18-06.12.28	5 310 000 000.00	39 296 648.44	1.04
TOTAL JPY		332 671 979.66	8.78

USD

USD BIZLINK HOLDING INC-REG-S 0.00000% 23-30.01.28	14 800 000.00	14 502 118.65	0.38
USD GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28	18 200 000.00	17 413 222.18	0.46
USD GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 0.00000% 24-10.05.27	40 000 000.00	36 610 169.50	0.97
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	26 800 000.00	26 268 986.74	0.69
USD UNIVERSE TREK LTD-REG-S 0.00000% 21-15.06.26	15 500 000.00	15 027 404.20	0.40
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 0.00000% 20-02.12.25	26 574 000.00	23 285 296.15	0.61
USD ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 24-24.01.29	21 600 000.00	22 535 549.01	0.60
TOTAL USD		155 642 746.43	4.11
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		675 026 188.72	17.81

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR

EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%VAR 21-PRP	16 800 000.00	15 858 360.00	0.42
TOTAL EUR		15 858 360.00	0.42
Total Wandelanleihen, variabler Zins		15 858 360.00	0.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 766 540 448.67	46.63

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

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

Zertifikate auf Aktien

Grossbritannien

USD	BARCLAYS BANK PLC/VISA INC COM STK 22-18.02.25	38 452 000.00	39 589 089.69	1.05
TOTAL Grossbritannien			39 589 089.69	1.05
Total Zertifikate auf Aktien			39 589 089.69	1.05

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.37500% 19-01.09.27	61 836 000.00	55 643 343.34	1.47
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC 1.00000% 22-15.09.27	64 050 000.00	54 942 403.89	1.45
USD	AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC-144A 2.00000% 23-15.03.29	20 384 000.00	18 416 763.74	0.49
USD	ATI INC 3.50000% 20-15.06.25	5 327 000.00	19 341 828.64	0.51
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	22 950 000.00	19 068 414.24	0.50
USD	BLOOM ENERGY CORP/BLOOM-144A 3.00000% 23-01.06.28	18 600 000.00	18 928 789.61	0.50
USD	BRIDGEBIO PHARMA INC 2.50000% 20-15.03.27	6 199 000.00	5 922 397.60	0.16
USD	BRIDGEBIO PHARMA INC 2.25000% 21-01.02.29	41 633 000.00	30 733 023.46	0.81
USD	CHEGG INC 0.125000% 19-15.03.25	43 300 000.00	37 194 923.37	0.98
USD	COHERUS BIOSCIENCES INC-SUB 1.50000% 20-15.04.26	20 943 000.00	12 303 819.58	0.33
USD	CONSOL ENERGY INC 2.25000% 20-01.05.26	21 660 000.00	41 300 248.90	1.09
USD	DEXCOM INC 0.37500% 23-15.05.28	38 561 000.00	34 887 865.84	0.92
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 20-01.03.28	47 563 000.00	35 957 952.22	0.95
USD	FARFETCH LTD 3.75000% 20-01.05.27	39 900 000.00	551 308.03	0.01
USD	HUBSPOT INC 0.37500% 20-01.06.25	8 433 000.00	16 847 900.43	0.44
USD	IONIS PHARMACEUTICALS INC-144A 1.75000% 23-15.06.28	39 059 000.00	34 872 102.59	0.92
USD	JAMF HOLDING CORP 0.12500% 21-01.09.26	23 699 000.00	19 086 427.13	0.50
USD	JD.COM INC-144A 0.25000% 24-01.06.29	41 061 000.00	37 324 131.29	0.99
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP COCO 0.25000% 22-15.05.26	30 716 000.00	25 747 822.81	0.68
USD	KOSMOS ENERGY LTD-144A 3.12500% 24-15.03.30	26 585 000.00	26 946 699.02	0.71
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	21 255 000.00	6 620 572.24	0.17
USD	LYFT INC-144A COCO 0.62500% 24-01.03.29	36 341 000.00	34 439 926.50	0.91
USD	MKS INSTRUMENTS INC-144A COCO 1.25000% 24-01.06.30	40 432 000.00	37 988 798.83	1.00
USD	NEOGENOMICS INC 1.25000% 20-01.05.25	20 849 000.00	18 414 337.67	0.49
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC-144A 3.00000% 24-01.03.27	34 000 000.00	38 546 904.94	1.02
USD	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 2.50000% 22-15.06.26	44 360 000.00	37 073 616.66	0.98
USD	OPENDOOR TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 21-15.08.26	37 580 000.00	27 918 416.01	0.74
USD	ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.50000% 22-15.07.27	32 383 000.00	30 159 502.56	0.80
USD	PALO ALTO NETWORKS INC 0.37500% 20-01.06.25	19 700 000.00	53 442 419.87	1.41
USD	PELTON INTERACTIVE INC-144A COCO 5.50000% 24-01.12.29	20 440 000.00	19 476 556.01	0.51
USD	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 0.25000% 20-15.05.25	13 849 000.00	37 861 885.20	1.00
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE INC-144A 3.62500% 23-15.10.30	59 781 000.00	37 156 732.98	0.98
USD	SEA LTD 0.25000% 21-15.09.26	25 000 000.00	19 926 146.84	0.53
USD	SHOCKWAVE MEDICAL INC/SHOC MED COM-144A 1.00000% 23-15.08.28	17 738 000.00	20 930 709.28	0.55
USD	SNAP INC COCO 0.12500% 22-01.03.28	43 900 000.00	31 684 226.52	0.84
USD	SSR MINING INC 2.50000% 19-01.04.39	17 450 000.00	14 454 148.77	0.38
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25000% 22-15.03.26	28 861 000.00	28 171 111.50	0.74
USD	UBER TECHNOLOGIES INC-144A 0.87500% 23-01.12.28	34 628 000.00	35 216 510.13	0.93
USD	VARONIS SYSTEMS/VARONIS SYSTEMS IN COM 1.25000% 20-15.08.25	13 311 000.00	18 347 624.42	0.48
USD	WAYFAIR INC 1.00000% 19-15.08.26	65 902 000.00	55 314 336.21	1.46
USD	WESTERN DIGITAL CORP-144A 3.00000% 23-15.11.28	31 500 000.00	45 457 668.58	1.20
USD	WOLFSPEED INC 1.87500% 22-01.12.29	89 543 000.00	45 880 064.79	1.21
USD	XEROX HOLDINGS CORP-144A COCO 3.75000% 24-15.03.30	30 178 000.00	24 109 069.66	0.64
USD	ZSCALER INC 0.12500% 20-01.07.25	30 707 000.00	34 676 055.12	0.92
TOTAL USD			1 299 285 507.02	34.30
Total Wandelanleihen, fester Zins			1 299 285 507.02	34.30

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY

JPY	AICA KOGYO CO LTD-REG-S 0.00000% 22-22.04.27	1 690 000 000.00	10 862 378.82	0.29
JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	3 060 000 000.00	17 392 122.88	0.46
JPY	SANRIO CO LTD-REG-S 0.00000% 23-14.12.28	2 590 000 000.00	17 882 438.02	0.47
TOTAL JPY			46 136 939.72	1.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD AFFIRM HOLDINGS INC 0.00000% 21-15.11.26	47 814 000.00	36 434 435.37	0.96
USD DIGITALOCEAN HOLDINGS INC 0.00000% 21-01.12.26	48 800 000.00	37 814 920.42	1.00
USD DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	43 360 000.00	36 243 823.59	0.96
USD GUARDANT HEALTH INC 0.00000% 21-15.11.2027	56 950 000.00	38 757 056.01	1.02
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COCO 0.00000% 21-01.05.27	32 500 000.00	43 923 498.53	1.16
USD PDD HOLDINGS INC 0.00000% 20-01.12.25	40 482 000.00	38 598 483.22	1.02
USD SUPER MICRO COMPUTER INC-144A COCO 0.00000% 24-01.03.29	41 500 000.00	37 205 881.54	0.98
USD VAIL RESORTS INC 0.00000% 20-01.01.26	45 202 000.00	37 632 663.62	0.99
TOTAL USD		306 610 762.30	8.09
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		352 747 702.02	9.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 691 622 298.73	44.66

Andere Wertpapiere

Zertifikate auf Aktien

Niederlande

EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	40 104 000.00	48 381 465.60	1.28
TOTAL Niederlande		48 381 465.60	1.28
Total Zertifikate auf Aktien		48 381 465.60	1.28

Wandelanleihen, fester Zins

EUR

EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	35 600 000.00	16 130 360.00	0.42
TOTAL EUR		16 130 360.00	0.42

USD

USD BLOOM ENERGY CORP-144A 3.00000% 24-01.06.29	23 112 000.00	21 849 739.06	0.57
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	9 537 911.09	6 369 736.13	0.17
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP	39 161 000.00	3.61	0.00
TOTAL USD		28 219 478.80	0.74
Total Wandelanleihen, fester Zins		44 349 838.80	1.16

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY

JPY FERROTEC HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 23-23.06.28	2 310 000 000.00	14 327 700.90	0.38
TOTAL JPY		14 327 700.90	0.38
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		14 327 700.90	0.38
Total Andere Wertpapiere		107 059 005.30	2.82

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD GLOBAL PAYMENTS INC-144A COCO 1.50000% 24-01.03.31	38 124 000.00	32 146 686.38	0.85
USD SNAP INC-144A COCO 0.50000% 24-01.05.30	39 584 000.00	35 150 307.59	0.93
TOTAL USD		67 296 993.97	1.78
Total Wandelanleihen, fester Zins		67 296 993.97	1.78
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		67 296 993.97	1.78
Total des Wertpapierbestandes		3 632 518 746.67	95.89

Devisenterminkontrakte

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

EUR	121 121 675.22	GBP	104 000 000.00	6.6.2024	-836 140.10	-0.02
EUR	24 342 089.12	CAD	36 000 000.00	6.6.2024	16 830.71	0.00
NOK	305 000 000.00	EUR	26 537 210.32	6.6.2024	214 742.59	0.01
EUR	70 155 091.97	CHF	67 000 000.00	6.6.2024	1 726 519.73	0.05
EUR	31 035 311.74	AUD	52 000 000.00	6.6.2024	-819 366.94	-0.02
EUR	12 364 547.67	CHF	12 000 000.00	6.6.2024	108 683.98	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
EUR	7 185 329.77	CHF 7 000 000.00 6.6.2024	36 075.95 0.00
CHF	32 000 000.00	EUR 32 790 994.20 6.6.2024	-108 691.04 0.00
EUR	973 676 921.42	USD 1 037 000 000.00 21.6.2024	19 247 437.99 0.51
EUR	27 310 622.39	TWD 950 000 000.00 26.7.2024	425 236.45 0.01
EUR	32 407 485.01	INR 2 900 000 000.00 26.7.2024	534 027.32 0.01
USD	14 000 000.00	EUR 13 104 516.00 21.6.2024	-219 257.79 -0.01
EUR	14 002 123.28	USD 15 000 000.00 21.6.2024	196 489.48 0.00
USD	28 000 000.00	EUR 26 016 059.53 21.6.2024	-245 543.10 -0.01
EUR	40 063 154.44	USD 43 000 000.00 21.6.2024	487 004.21 0.01
EUR	12 310 456.16	CHF 12 000 000.00 6.6.2024	54 592.47 0.00
EUR	67 670 452.97	HKD 570 000 000.00 15.8.2024	649 736.76 0.02
EUR	344 983 553.46	JPY 56 800 000 000.00 16.8.2024	9 395 865.42 0.25
EUR	6 741 822.46	AUD 11 000 000.00 6.6.2024	3 332.74 0.00
EUR	54 638 295.87	USD 59 000 000.00 21.6.2024	336 136.25 0.01
EUR	1 183 701 217.23	USD 1 285 000 000.00 19.7.2024	2 556 841.84 0.07
USD	627 045 200.00	EUR 578 165 258.89 21.6.2024	-1 048 165.04 -0.03
CHF	776 331 800.00	EUR 793 941 420.71 21.6.2024	-171 005.48 0.00
EUR	16 526 820.69	USD 18 000 000.00 21.6.2024	-39 939.87 0.00
USD	7 665 200.00	EUR 7 041 995.38 21.6.2024	12 867.57 0.00
CHF	6 291 900.00	EUR 6 389 165.46 21.6.2024	44 068.47 0.00
EUR	10 596 766.56	HKD 90 000 000.00 15.8.2024	14 548.21 0.00
EUR	32 214 066.34	USD 35 000 000.00 21.6.2024	920.80 0.00
CAD	30 000 000.00	EUR 20 225 249.96 6.6.2024	45 798.72 0.00
EUR	13 779 155.78	USD 15 000 000.00 21.6.2024	-26 478.02 0.00
Total Devisenterminkontrakte			32 593 170.28 0.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			122 541 186.00 3.23
Andere Aktiva und Passiva			392 282.89 0.02
Total des Nettovermögens			3 788 045 385.84 100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		197 239 271.85	193 265 582.75	237 752 777.48
Klasse F-acc	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		434 054.0000	507 194.0000	757 775.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.63	110.47	110.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.63	110.47	110.48
Klasse I-B-acc	LU2107555869			
Aktien im Umlauf		68 899.0000	57 813.0000	78 996.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.13	96.99	96.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.13	96.99	96.48
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		157 795.1320	191 585.1450	233 485.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.26	117.41	116.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.26	117.41	116.67
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		476 482.0000	564 884.0000	608 968.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.86	90.07	94.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.86	90.07	94.99
Klasse K-B-mdist	LU2204822600			
Aktien im Umlauf		147 599.8230	151 181.4850	151 181.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.74	80.12	83.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.74	80.12	83.97
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087			
Aktien im Umlauf		190 078.2990	143 360.5230	143 360.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.38	77.65	81.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		83.38	77.65	81.82
Klasse K-X-acc	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		150 257.6860	150 257.6860	150 257.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.92	117.15	116.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.92	117.15	116.46
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		9 027.3010	11 793.7390	11 061.6100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.02	71.56	77.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		75.02	71.56	77.41
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		16 838.2190	15 689.3990	16 961.1240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.08	115.81	117.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.08	115.81	117.22
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		11 571.9690	11 559.2150	14 031.7130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.23	99.54	103.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.23	99.54	103.47
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		2 393.8680	2 393.8680	2 597.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.93	83.88	88.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.93	83.88	88.68

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (EUR hedged) P-dist		LU0896022893		
Aktien im Umlauf		13 051.1790	13 150.7580	12 693.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.21	70.37	76.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		73.21	70.37	76.80
Klasse Q-acc		LU1240772738		
Aktien im Umlauf		5 243.0920	6 616.5630	8 124.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.57	124.27	124.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.57	124.27	124.74
Klasse Q-dist		LU1240772811		
Aktien im Umlauf		24 724.2660	9 723.5800	9 723.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.79	93.78	98.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.79	93.78	98.77
Klasse U-X-acc		LU0896021903		
Aktien im Umlauf		1 102.0000	1 093.7000	1 218.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 103.58	8 969.11	8 912.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 103.58	8 969.11	8 912.53

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	11.9%	-0.0%	-12.6%
Klasse I-B-acc	USD	12.5%	0.5%	-12.1%
Klasse I-X-acc	USD	12.6%	0.6%	-12.0%
Klasse I-X-dist	USD	12.7%	0.6%	-12.0%
Klasse K-B-mdist	USD	12.5%	0.5%	-12.1%
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	10.6%	-2.1%	-12.9%
Klasse K-X-acc	USD	12.6%	0.6%	-12.0%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	8.7%	-3.8%	-14.4%
Klasse P-acc	USD	10.6%	-1.2%	-13.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	8.7%	-3.8%	-14.4%
Klasse P-dist	USD	10.6%	-1.2%	-13.6%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	8.7%	-3.8%	-14.4%
Klasse Q-acc	USD	11.5%	-0.4%	-12.9%
Klasse Q-dist	USD	11.5%	-0.4%	-12.9%
Klasse U-X-acc	USD	12.6%	0.6%	-12.0%
Benchmark: ¹				
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index	USD	9.2%	0.9%	-11.7%
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	7.2%	-2.1%	-12.7%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Im Verlauf des Berichtszeitraums legten Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern gemessen an den Indizes von JP Morgan um hoch einstellige Prozentsätze zu. Der Grössteil dieser Entwicklung entfiel auf Länder und Unternehmen mit Ratings unter Investment-Grade. Nach Ländern schnitten die Staatsanleihen Venezuelas, Pakistans und Argentiniens am besten ab, während die Staatspapiere Panamas und Boliviens die Schlusslichter bildeten. Bei den Unternehmensanleihen der Schwellenländer erzielten alle Sektoren positive Wertentwicklungen, wobei die Bereiche Transportwesen, Konsumgüter sowie Öl und Gas in Führung lagen.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern. Vor allem Anlagen in Staats- und Quasi-Staatsanleihen sowie in Anleihen von Unternehmen in der Rohstoffbranche trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während Positionen in den Bereichen Industrie, Versorger und Konsumgüter negativ zu Buche schlugen.

Wir erwarten, dass Staatsanleihen der Schwellenländer weiterhin von der Volatilität der US-Treasury-Renditen und Risiken beeinflusst werden, die sich aus Entscheidungen der Zentralbanken von Industrieländern ergeben. Die Risikobereitschaft wird aber nicht nur durch höhere und volatilere Zinssätze beeinflusst, sondern auch von einer potenziellen Verlangsamung der Wirtschaftstätigkeit in Europa und den USA. Wir beurteilen die Anlageklasse jedoch inzwischen optimistischer und sind der Ansicht, dass sich die Zentralbanken der Industrieländer dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern. In den Schwellenländern ist die Inflation rückläufig und reagiert stärker auf die proaktive Geldpolitik der Zentralbanken der Schwellenländer. Staatsanleihen von Ländern mit niedrigeren Ratings, die auf eine orthodoxe Wirtschaftspolitik umschwenken, dürften die Outperformance von Hochzinsanleihen in Hartwährungen in diesem Jahr anführen.

2024 ist ein ereignisreiches Jahr, in dem in vielen Ländern Wahlen abgehalten werden. Dies könnte zu einer erhöhten Volatilität und grösseren Unterschieden an den Finanzmärkten führen. Die jüngsten Erfahrungen mit Wahlen, insbesondere in lateinamerikanischen Ländern wie Brasilien, Peru und Kolumbien deuten jedoch darauf hin, dass eine erhöhte Volatilität eine Chance zur Generierung von Alpha sein kann. Trotz der Wahlen hat sich die Wirtschaftspolitik in diesen Ländern nicht verschlechtert, da die geldpolitischen Institutionen in diesen Ländern Erfahrung im Umgang mit einem inflationären Umfeld und mit finanzieller Instabilität haben. Staatliche Emittenten beschliessen, Anleihen zurückzuzahlen und eine orthodoxere Politik zu verfolgen, da die Kosten eines solchen Vorgehens geringer erscheinen als die Alternative einer Nichtzahlung von Anleihen mit einem anschliessenden langwierigen Restrukturierungsprozess. Darüber hinaus hat der IWF Finanzmittel für Schwellenländer bereitgestellt, die eine restriktivere Geldpolitik verfolgen und in letzter Zeit auch Reformen befürwortet, die der Fähigkeit des Subfonds zugutekommen, Länder zu unterstützen, die Restrukturierungen durchführen. Dank unserer eingehenden Analysen der Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen dieser Länder sehen wir uns in der Lage, das Portfolio so zu positionieren, dass es von diesem Chancenspektrum profitiert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	7.58
Luxemburg	5.98
Chile	5.84
Niederlande	4.85
Kolumbien	4.47
Mexiko	4.43
Singapur	4.04
Grossbritannien	3.70
Hongkong	3.55
Vereinigte Staaten	3.39
Kanada	3.24
Südkorea	3.00
Peru	2.94
Thailand	2.93
Vereinigte Arabische Emirate	2.38
Indonesien	2.04
Indien	1.94
Saudiarabien	1.91
Argentinien	1.84
Türkei	1.76
Panama	1.70
Macau	1.59
Brasilien	1.38
Bermuda	1.36
Nigeria	1.20
Britische Jungferinseln	1.19
Mauritius	1.15
Ägypten	1.11
Kasachstan	1.00
Ungarn	0.92
Ukraine	0.91
Israel	0.90
Venezuela	0.88
Costa Rica	0.85
Angola	0.82
Sri Lanka	0.76
Ghana	0.76
Uzbekistan	0.74
China	0.73
Kenia	0.51
Polen	0.50
Tunisia	0.49
Trinidad und Tobago	0.32
Senegal	0.31
Saint Lucia	0.30
Oman	0.30
Marokko	0.28
Spanien	0.28
Ecuador	0.26
Irak	0.25

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens (Fortsetzung)

El Salvador	0.24
Isle of Man	0.23
Supranational	0.22
Guatemala	0.22
Österreich	0.20
Malaysia	0.15
Libanon	0.11
Irland	0.05
TOTAL	96.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.10
Banken & Kreditinstitute	16.91
Länder- & Zentralregierungen	12.35
Erdöl	10.91
Bergbau, Kohle & Stahl	3.98
Anlagefonds	3.24
Gastgewerbe & Freizeit	3.00
Telekommunikation	2.37
Diverse Dienstleistungen	1.95
Immobilien	1.90
Edelmetalle und -steine	1.85
Energie- & Wasserversorgung	1.76
Chemie	1.71
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.52
Verkehr & Transport	1.47
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.34
Elektrische Geräte & Komponenten	1.33
Baugewerbe & Baumaterial	1.21
Internet, Software & IT-Dienste	1.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.10
Versicherungen	0.95
Detailhandel, Warenhäuser	0.89
Elektronik & Halbleiter	0.86
Nichteisenmetalle	0.71
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.23
Supranationale Organisationen	0.22
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.22
Diverse Konsumgüter	0.21
Diverse Handelsfirmen	0.19
TOTAL	96.98

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	205 033 150.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 750 999.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	191 282 151.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 616 163.26
Andere liquide Mittel (Margins)	194 219.55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 039 187.92
Forderungen aus Zeichnungen	8 353.07
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 188 336.88
Andere Aktiva	12 809.01
Sonstige Forderungen	114 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 328.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	103 850.64
TOTAL Aktiva	197 562 400.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-270 100.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 014.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 013.62
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-53 028.02
TOTAL Passiva	-323 128.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	197 239 271.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	272 807.48
Zinsen auf Wertpapiere	11 089 515.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	233 937.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	153 831.64
TOTAL Erträge	11 750 092.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-515 995.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 940.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-90 989.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32.50
TOTAL Aufwendungen	-646 957.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 103 135.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 791 638.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-77 264.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	187 414.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	430 367.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-330 548.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 065.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-183 556.86
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 764 160.59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 338 974.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	14 863 043.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-40 645.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-176 963.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	71 492.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	484 598.15
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 201 525.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 540 500.32

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	193 265 582.75
Zeichnungen	25 126 872.05
Rücknahmen	-39 720 152.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-14 593 280.94
Ausbezahlte Dividende	-3 973 530.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 103 135.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 764 160.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 201 525.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 540 500.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	197 239 271.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	507 194.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 423.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 563.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	434 054.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 813.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 780.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 694.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 899.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	191 585.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 492.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 282.1120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	157 795.1320
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 884.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 269.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 671.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	476 482.0000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 181.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 581.6620
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	143 360.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 717.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 078.2990
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	11 793.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.1750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 774.6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 027.3010
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 689.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 906.2870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-757.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 838.2190
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 559.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	569.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-557.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 571.9690
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 393.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 393.8680
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 150.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	638.0500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-737.6290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 051.1790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 616.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 523.4710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 243.0920
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 723.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 480.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-479.3140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 724.2660
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 093.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	499.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-491.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 102.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	5.1111
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	3.5536
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.1067
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.3967

¹ Siehe Erläuterung 5

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.47
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.7175
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.7188
(EUR hedged) P-4%-qdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.7458

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.33
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.34
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3408
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3358
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3312
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3251
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3384
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3489
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3497
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3532
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3569
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3521
(EUR hedged) K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.15
(EUR hedged) K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.16
(EUR hedged) K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.1573
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.1552
(EUR hedged) K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.1532
(EUR hedged) K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.2176
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.2264
(EUR hedged) K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.2333
(EUR hedged) K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.2339
(EUR hedged) K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.2363
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.2388
(EUR hedged) K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.2356

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	1 050 000.00	962 833.84	0.49
TOTAL EUR		962 833.84	0.49
USD			
USD ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	500 000.00	493 380.00	0.25
USD ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	1 000 000.00	911 950.00	0.46
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28	500 000.00	439 375.00	0.22
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33	700 000.00	553 000.00	0.28
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	600 000.00	543 120.33	0.28
USD AKBANK TAS-REG-S 6.80000% 20-06.02.26	500 000.00	501 315.00	0.25
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	450 000.00	381 784.50	0.19
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.00000% 20-15.01.28	500 000.00	394 976.85	0.20
USD ANGGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28	500 000.00	445 000.00	0.23
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	1 200 000.00	1 071 600.00	0.54
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	1 000 000.00	1 021 750.00	0.52
USD ARCELIK AS-REG-S 8.50000% 23-25.09.28	400 000.00	417 216.00	0.21
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	3 900 000.00	1 714 781.25	0.87
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	400 000.00	394 000.00	0.20
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.-REG-S 5.85000% 24-11.01.29	500 000.00	498 620.00	0.25
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 8.45000% 23-29.06.38	1 500 000.00	1 569 375.00	0.80
USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.45000% 19-15.11.29	1 000 000.00	787 500.00	0.40
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 7.25000% 23-13.02.33	1 550 000.00	1 445 103.75	0.73
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 19-30.04.49	500 000.00	431 406.25	0.22
USD CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	777 000.00	778 214.06	0.39
USD CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27	800 000.00	764 256.00	0.39
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.95000% 24-28.05.31	1 000 000.00	985 750.00	0.50
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	200 000.00	190 242.45	0.10
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	600 000.00	540 873.47	0.27
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	3 110 000.00	311 000.00	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.75000% 23-14.11.53	900 000.00	940 950.00	0.48
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 5.95000% 24-30.04.29	1 000 000.00	995 000.00	0.50
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	1 100 000.00	1 119 250.00	0.57
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	700 000.00	676 156.25	0.34
USD CT TRUST-REG-S 5.12500% 22-03.02.32	500 000.00	434 375.00	0.22
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	500 000.00	495 000.00	0.25
USD ECOPETROL SA 5.87500% 21-02.11.51	1 700 000.00	1 162 375.00	0.59
USD ECOPETROL SA 8.37500% 24-19.01.36	750 000.00	729 843.75	0.37
USD ECOPETROL SA 8.62500% 23-19.01.29	1 000 000.00	1 041 320.00	0.53
USD ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33	2 500 000.00	2 559 375.00	1.30
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	1 000 000.00	512 500.00	0.26
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	500 000.00	427 625.00	0.22
USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOM SA-REG-S 3.05000% 21-14.09.32	800 000.00	638 500.00	0.32
USD ENGIE ENERGIA CHILE SA-REG-S 6.37500% 24-17.04.34	500 000.00	504 843.75	0.26
USD FLEX LTD 4.87500% 20-12.05.30	750 000.00	721 640.62	0.37
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	750 000.00	678 750.00	0.34
USD FRESNILLO PLC-REG-S 4.25000% 20-02.10.50	500 000.00	376 440.00	0.19
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.12500% 23-14.02.53	500 000.00	427 840.00	0.22
USD GEOPARK LTD-REG-S 5.50000% 20-17.01.27	850 000.00	767 656.25	0.39
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62500% 21-07.04.34	1 500 000.00	771 720.00	0.39
USD HERITAGE PETROLEUM CO LTD-REG-S 9.00000% 22-12.08.29	600 000.00	624 000.00	0.32
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 23-22.05.28	900 000.00	916 515.00	0.46
USD IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000% 19-18.09.27	1 000 000.00	969 720.00	0.49
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	2 500 000.00	2 161 275.00	1.10
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49	500 000.00	444 115.00	0.23
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECT-REG-S 6.75000% 21-07.10.31	750 000.00	740 625.00	0.38
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 23-23.06.33	600 000.00	603 187.50	0.31
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 24-26.02.34	950 000.00	954 940.00	0.48
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.25000% 21-26.04.29	1 600 000.00	1 543 500.00	0.78
USD JSL EUROPE SA-REG-S 5.20000% 21-26.01.31	800 000.00	646 480.00	0.33
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500% 19-04.04.25	800 000.00	792 088.00	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.95000% 19-22.10.22	600 000.00		17 250.00	0.01
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	2 150 000.00		1 979 053.50	1.00
USD KENYA, REPUBLIC OF REG-S 9.75000% 24-16.02.31	1 000 000.00		999 190.00	0.51
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	500 000.00		488 450.00	0.25
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	1 500 000.00		1 467 210.00	0.74
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	500 000.00		474 505.00	0.24
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	800 000.00		522 912.50	0.27
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	3 050 000.00		208 925.00	0.11
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30	500 000.00		456 250.00	0.23
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 150 000.00		1 161 408.00	0.59
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	2 000 000.00		1 319 800.00	0.67
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	830 000.00		636 063.76	0.32
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.12500% 23-04.12.27	900 000.00		904 788.00	0.46
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	500 000.00		482 845.00	0.24
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	500 000.00		490 283.20	0.25
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 200 000.00		1 077 160.20	0.55
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	500 000.00		476 029.65	0.24
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.25000% 19-25.03.29	1 200 000.00		1 048 680.00	0.53
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	1 200 000.00		990 480.00	0.50
USD MOVIDA EUROPE SA-REG-S 7.85000% 24-11.04.29	1 200 000.00		1 121 856.00	0.57
USD OCP SA-REG-S 5.12500% 21-23.06.51	750 000.00		555 817.50	0.28
USD PACIFIC EXPLORATION AND-REG-S 7.87500% 21-21.06.28	600 000.00		466 500.00	0.24
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.50000% 24-01.03.31	915 000.00		947 596.87	0.48
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.00000% 24-01.03.38	2 300 000.00		2 411 406.25	1.22
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	800 000.00		676 000.00	0.34
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	200 000.00		187 625.00	0.09
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.50000% 23-03.07.33	500 000.00		498 675.00	0.25
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 4.75000% 17-19.06.32	600 000.00		431 100.00	0.22
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 17-19.06.47	850 000.00		505 750.00	0.26
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	550 000.00		552 931.50	0.28
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	500 000.00		434 275.00	0.22
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	1 050 000.00		902 968.50	0.46
USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	600 000.00		449 154.00	0.23
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 6.90000% 24-28.02.32	1 500 000.00		1 463 250.00	0.74
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	2 500 000.00		2 459 843.75	1.25
USD SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 23-03.05.29	500 000.00		499 037.50	0.25
USD SAUDI ELECTRIC SUKUK PROGRAM CO-REG-S 5.68400% 23-11.04.53	1 350 000.00		1 308 109.50	0.66
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	200 000.00		145 752.00	0.07
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	750 000.00		745 455.00	0.38
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	900 000.00		942 818.04	0.48
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 200 000.00		1 234 875.00	0.63
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28	700 000.00		406 952.00	0.21
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	1 900 000.00		1 090 334.00	0.55
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 500 000.00		1 421 389.80	0.72
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	250 000.00		213 847.50	0.11
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.12500% 19-15.01.32	500 000.00		403 500.00	0.20
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	500 000.00		510 205.00	0.26
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	500 000.00		476 960.00	0.24
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	1 350 000.00		1 479 708.00	0.75
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.29	500 000.00		532 100.00	0.27
USD TRUST F/1401-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	1 500 000.00		1 188 750.00	0.60
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-DOWN 15-01.09.24	600 000.00		184 800.00	0.09
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 17-25.09.34	3 600 000.00		972 000.00	0.49
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 20-15.03.35	2 350 000.00		632 150.00	0.32
USD VALE OVERSEAS LTD 6.12500% 23-12.06.33	650 000.00		649 918.75	0.33
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	1 800 000.00		261 000.00	0.13
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	970 000.00		871 065.72	0.44
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	700 000.00		683 435.27	0.35
USD YPF SA-REG-S 9.50000% 24-17.01.31	1 900 000.00		1 905 415.00	0.97
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	210 000.00		12 075.00	0.01
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	400 000.00		23 000.00	0.01
TOTAL USD			92 023 882.29	46.66
Total Notes, fester Zins			92 986 716.13	47.15

Notes, variabler Zins

USD

USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP	950 000.00		1 008 244.50	0.51
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30	1 880 000.00		94 000.00	0.05
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-30.09.31	1 650 000.00		1 508 141.25	0.76
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONE SA-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP	1 250 000.00		1 308 203.12	0.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB 7.950%/VAR 24-PRP	1 000 000.00		1 031 800.00	0.52
USD BANCO INTL PERU-REG-S-SUB 7.625%/VAR 24-16.01.34	500 000.00		518 125.00	0.26
USD BANCO MERCANTILE-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 21-PRP	1 100 000.00		1 034 343.75	0.52
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 5.950%/VAR 18-01.10.28	600 000.00		623 812.50	0.32
USD BANGKOK BANK -REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	400 000.00		332 416.00	0.17
USD BANK HAPALIM BM-144A-REG-S-SUB COCO 3.255%/VAR 21-21.01.32	250 000.00		225 107.50	0.11
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	400 000.00		384 000.00	0.19
USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 500 000.00		1 492 860.00	0.76
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	950 000.00		964 516.00	0.49
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	3 500 000.00		2 044 140.00	1.04
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	750 000.00		708 787.50	0.36
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	600 000.00		612 408.01	0.31
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-02.08.34	500 000.00		507 400.00	0.26
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 9.250%/VAR 24-17.01.34	1 000 000.00		1 030 840.00	0.52
TOTAL USD			15 429 145.13	7.81
Total Notes, variabler Zins			15 429 145.13	7.81

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	350 000.00		308 038.07	0.16
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	1 050 000.00		1 027 805.92	0.52
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	650 000.00		542 191.00	0.27
USD AXIATA SPV5 LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	450 000.00		290 223.00	0.15
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	500 000.00		494 941.50	0.25
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33	1 000 000.00		977 500.00	0.49
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	600 000.00		583 794.00	0.30
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	390 000.00		371 303.40	0.19
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	500 000.00		498 170.00	0.25
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 2.62500% 20-17.01.25	790 000.00		774 855.70	0.39
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 000 000.00		960 451.70	0.49
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28	750 000.00		774 510.00	0.39
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	500 000.00		465 515.00	0.24
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD-REG-S 4.25000% 15-23.04.25	500 000.00		493 415.00	0.25
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	650 000.00		506 187.50	0.26
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 21-30.09.33	500 000.00		410 765.00	0.21
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	1 050 000.00		843 118.50	0.43
USD FREEPORT INDONESIA PT-144A 5.31500% 22-14.04.32	600 000.00		575 376.00	0.29
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	950 000.00		911 012.00	0.46
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	3 100 000.00		2 609 673.00	1.32
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	2 000 000.00		115 000.00	0.06
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	900 000.00		830 025.00	0.42
USD MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	1 130 000.00		1 001 925.80	0.51
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	800 000.00		800 096.00	0.41
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	600 000.00		499 746.00	0.25
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	500 000.00		394 435.00	0.20
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 000 000.00		999 217.07	0.51
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	1 800 000.00		1 629 990.00	0.83
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	550 000.00		376 282.50	0.19
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	500 000.00		485 000.00	0.25
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 24-30.01.29	1 100 000.00		1 073 875.00	0.54
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	800 000.00		683 200.00	0.35
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	2 100 000.00		1 950 060.00	0.99
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	1 000 000.00		856 250.00	0.43
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	500 000.00		483 200.00	0.23
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	400 000.00		391 379.12	0.20
USD SINO OCEAN LAND FIN-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-30.07.24	530 000.00		37 100.00	0.02
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	510 000.00		395 214.30	0.20
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	700 000.00		670 866.00	0.34
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	1 550 000.00		1 294 327.50	0.66
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	400 000.00		272 000.00	0.14
TOTAL USD			29 658 035.58	15.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins			29 658 035.58	15.04

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	1 000 000.00		880 480.00	0.45
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	1 500 000.00		1 460 625.00	0.74

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	1 450 000.00		1 417 844.80	0.72
USD ITAU UNIBANCO HOLDING SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 17-PRP	850 000.00		846 175.00	0.43
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S-SUB 10.117%/VAR 24-PRP	1 000 000.00		1 012 000.00	0.51
TOTAL USD			5 617 124.80	2.85
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			5 617 124.80	2.85

Anleihen, fester Zins

USD

USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	500 000.00		502 427.19	0.25
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 23-13.11.54	900 000.00		941 906.25	0.48
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	1 800 000.00		146 250.00	0.07
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	1 500 000.00		123 750.00	0.06
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	500 000.00		497 395.00	0.25
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	650 000.00		464 546.87	0.24
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	700 000.00		609 175.00	0.31
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.75000% 20-11.03.61	1 400 000.00		720 160.00	0.36
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	550 000.00		543 994.00	0.28
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	800 000.00		776 944.00	0.39
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	1 000 000.00		945 630.00	0.48
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	1 000 000.00		893 740.00	0.45
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	1 050 000.00		498 020.25	0.25
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	1 100 000.00		31 625.00	0.02
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00		769 915.00	0.39
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	300 000.00		223 500.00	0.11
USD MAR SUKUK LTD-REG-S 2.21000% 20-02.09.25	1 000 000.00		957 830.00	0.49
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 3.95000% 21-29.01.31	600 000.00		485 250.00	0.25
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	700 000.00		723 551.50	0.37
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	800 000.00		812 400.00	0.41
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	3 450 000.00		470 925.00	0.24
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	1 600 000.00		376 000.00	0.19
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	500 000.00		472 565.00	0.24
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	550 000.00		465 250.50	0.24
USD SEPLAT ENERGY PLC-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	1 510 000.00		1 466 587.50	0.74
USD SISECAM UK PLC-REG-S 8.25000% 24-02.05.29	900 000.00		916 650.00	0.46
USD SISECAM UK PLC-REG-S 8.62500% 24-02.05.32	500 000.00		509 000.00	0.26
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	87 893.00		11 645.82	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	88 000.00		10 351.44	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	178 113.00		19 225.51	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	267 497.00		27 418.44	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	1 567 820.00		147 045.84	0.07
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	127 870.00		11 508.30	0.01
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 7.37500% 24-13.02.34	950 000.00		944 775.00	0.48
USD VENEZUELA, REP OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	2 850 000.00		475 950.00	0.24
USD VENEZUELA, REP OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	2 250 000.00		418 500.00	0.21
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	900 000.00		924 750.00	0.47
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31	1 000 000.00		1 016 860.00	0.52
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 19-26.02.24	1 150 000.00		66 125.00	0.03
TOTAL USD			20 419 143.41	10.35
Total Anleihen, fester Zins			20 419 143.41	10.35

Anleihen, variabler Zins

USD

USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29	2 050 000.00		1 998 750.00	1.01
USD BANK LEUM LE-ISRAEL BM-144A-REG-S-SUB 7.129%/VAR 23-18.07.33	500 000.00		485 625.00	0.25
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 9.125%/VAR 23-PRP	600 000.00		642 750.00	0.33
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 200 000.00		1 191 564.00	0.60
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	500 000.00		494 320.00	0.25
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	1 100 000.00		603 625.00	0.31
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	830 000.00		766 712.50	0.39
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	600 000.00		497 381.82	0.25
TOTAL USD			6 680 728.32	3.39
Total Anleihen, variabler Zins			6 680 728.32	3.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.24	500 000.00	496 884.76	0.25
TOTAL USD		496 884.76	0.25
Total Treasury-Notes, fester Zins		496 884.76	0.25

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	190 196.00	13 030.33	0.01
TOTAL USD		13 030.33	0.01
Total Wandelanleihen, fester Zins		13 030.33	0.01

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	732 145.00	161 635.65	0.08
TOTAL USD		161 635.65	0.08
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		161 635.65	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		171 462 444.11	86.93

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.03.24-19.09.24	2 100 000.00	2 067 015.83	1.05
TOTAL USD		2 067 015.83	1.05
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		2 067 015.83	1.05

Notes, fester Zins

USD			
USD 3R LUX SARL-REG-S 9.75000% 24-05.02.31	1 200 000.00	1 271 040.00	0.65
USD AMBIPAR LUX SARL-REG-S 9.87500% 24-06.02.31	1 200 000.00	1 159 624.43	0.59
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	800 000.00	645 000.00	0.33
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	600 000.00	522 937.50	0.27
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 8.87500% 23-05.12.30	900 000.00	898 830.00	0.46
USD DIGICEL INTERMEDIATE HOLDINGS LTD (PIK) STEP UP 24-25.05.27	602 650.00	588 337.06	0.30
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	2 060 000.00	2 052 481.00	1.04
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	1 600 000.00	1 566 368.00	0.79
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 9.37500% 24-01.03.29	500 000.00	521 565.00	0.26
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	980 000.00	750 006.25	0.38
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	900 000.00	679 005.52	0.34
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	1 000 000.00	120 000.00	0.06
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	1 853 843.00	1 724 073.99	0.87
USD ST MARYS CEMENT INC CANADA-REG-S 5.75000% 24-02.04.34	1 000 000.00	985 000.00	0.50
TOTAL USD		13 484 268.75	6.84
Total Notes, fester Zins		13 484 268.75	6.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		15 551 284.58	7.89

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	870.00	4 266 158.10	2.16
TOTAL Luxemburg		4 266 158.10	2.16
Total Investment Fonds, open end		4 266 158.10	2.16
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 266 158.10	2.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Optionen auf weitere Swaps, klassisch				
USD				
USD	GS/MARKIT CDX.NA.HY.541 SWAPTION PUT 104.50000% 24-20.06.24	9 500 000.00	2 613.45	0.00
USD	GS/MARKIT CDX.NA.HY.541 SWAPTION PUT 102.00000% 24-20.06.24	-9 500 000.00	-348.65	0.00
TOTAL USD			2 264.80	0.00
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch			2 264.80	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 264.80	0.00
Total des Wertpapierbestandes			191 282 151.59	96.98

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	30.00	-468.75	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	80.00	6 250.08	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.24	46.00	-10 062.50	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-137.00	10 703.13	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	29.00	679.70	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	7.00	-3 773.43	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			3 328.23	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			3 328.23	0.00
Total Derivative Instrumente			3 328.23	0.00

Devisenterminkontrakte

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

USD	819 705.84	EUR	765 000.00	6.6.2024	-10 889.07	-0.01
EUR	18 299 300.00	USD	19 766 116.99	20.6.2024	115 353.59	0.06
EUR	307 100.00	USD	334 265.97	20.6.2024	-613.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte					103 850.64	0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 810 382.81	0.92
Andere Aktiva und Passiva					4 039 558.58	2.05
Total des Nettovermögens					197 239 271.85	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		89 448 749.98	141 563 948.01	288 583 251.06
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		17 697.1490	15 179.1970	15 179.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.24	100.44	100.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.24	100.44	100.36
Klasse I-B-acc	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		76 550.0000	101 455.0000	132 560.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.81	99.52	98.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.81	99.52	98.93
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		424 220.2900	973 624.9530	2 505 884.1850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.66	90.81	90.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.66	90.81	90.17
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		107 202.2340	125 531.6850	141 155.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.64	76.94	77.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.64	76.94	77.58
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2064626802			
Aktien im Umlauf		202 176.0700	85 806.2480	102 800.5960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		80.19	77.99	81.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		80.19	77.99	81.14
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		2 498.6800	6 901.9420	7 001.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		49.48	48.80	51.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		49.48	48.80	51.30
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU2064626984			
Aktien im Umlauf		65 940.1860	225 193.6710	232 161.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.78	70.03	76.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		64.78	70.03	76.48
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		14 532.1790	27 581.4960	28 427.7650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.48	98.99	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.48	98.99	99.12
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2064627016			
Aktien im Umlauf		31 224.6480	14 269.4010	18 245.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.79	79.95	82.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		82.79	79.95	82.60
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU2064627107			
Aktien im Umlauf		4 248.9000	8 637.6600	9 264.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.88	70.33	76.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		69.88	70.33	76.55
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1957417519			
Aktien im Umlauf		368.8360	394.8360	449.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 620.41	7 573.58	7 866.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 620.41	7 573.58	7 866.99

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc	USD	5.8%	0.1%	-16.4%
Klasse I-B-acc	USD	6.3%	0.6%	-16.0%
Klasse I-X-acc	USD	6.4%	0.7%	-15.9%
Klasse P-acc	USD	4.8%	-0.8%	-17.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.8%	-3.9%	-18.3%
Klasse P-dist	USD	4.8%	-0.8%	-17.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.8%	-3.9%	-18.3%
Klasse Q-acc	USD	5.5%	-0.1%	-16.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.6%	-3.2%	-17.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.5%	-3.2%	-17.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	6.4%	0.7%	-15.9%
Benchmark: ¹				
JP Morgan GBI-EM Global Diversified	USD	5.1%	3.1%	-16.5%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (hedged EUR)	EUR	2.6%	1.8%	-13.6%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Im Verlauf des Berichtszeitraums legten Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern gemessen an den Indizes von JP Morgan um hoch einstellige Prozentsätze zu. Der Grossteil dieser Entwicklung entfiel auf Länder und Unternehmen mit Ratings unter Investment-Grade. Nach Ländern schnitten die Staatsanleihen Venezuelas, Pakistans und Argentiniens am besten ab, während die Staatspapiere Panamas und Boliviens die Schlusslichter bildeten. Bei den Unternehmensanleihen der Schwellenländer erzielten alle Sektoren positive Wertentwicklungen, wobei die Bereiche Transportwesen, Konsumgüter sowie Öl und Gas in Führung lagen.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern.

Vor allem Anlagen in Kolumbien, Chile, Südafrika und der Türkei trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während Positionen in Russland und Mexiko negativ zu Buche schlugen.

Wir erwarten, dass Staatsanleihen der Schwellenländer weiterhin von der Volatilität der US-Treasury-Renditen und Risiken beeinflusst werden, die sich aus Entscheidungen der Zentralbanken von Industrieländern ergeben. Die Risikobereitschaft wird aber nicht nur durch höhere und volatilere Zinssätze beeinflusst, sondern auch von einer potenziellen Verlangsamung der Wirtschaftstätigkeit in Europa und den USA. Wir beurteilen die Anlageklasse jedoch inzwischen optimistischer und sind der Ansicht, dass sich die Zentralbanken der Industrieländer dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern. In den Schwellenländern ist die Inflation rückläufig und reagiert

stärker auf die proaktive Geldpolitik der Zentralbanken der Schwellenländer. Staatsanleihen von Ländern mit niedrigeren Ratings, die auf eine orthodoxe Wirtschaftspolitik umschwenken, dürften die Outperformance von Hochzinsanleihen in Hartwährungen in diesem Jahr anführen.

2024 ist ein ereignisreiches Jahr, in dem in vielen Ländern Wahlen abgehalten werden. Dies könnte zu einer erhöhten Volatilität und grösseren Unterschieden an den Finanzmärkten führen. Die jüngsten Erfahrungen mit Wahlen, insbesondere in lateinamerikanischen Ländern wie Brasilien, Peru und Kolumbien deuten jedoch darauf hin, dass eine erhöhte Volatilität eine Chance zur Generierung von Alpha sein kann. Trotz der Wahlen hat sich die Wirtschaftspolitik in diesen Ländern nicht verschlechtert, da die geldpolitischen Institutionen in diesen Ländern Erfahrung im Umgang mit einem inflationären Umfeld und mit finanzieller Instabilität haben. Staatliche Emittenten beschliessen, Anleihen zurückzuzahlen und eine orthodoxere Politik zu verfolgen, da die Kosten eines solchen Vorgehens geringer erscheinen als die Alternative einer Nichtzahlung von Anleihen mit einem anschliessenden langwierigen Restrukturierungsprozess. Darüber hinaus hat der IWF Finanzmittel für Schwellenländer bereitgestellt, die eine restriktivere Geldpolitik verfolgen und in letzter Zeit auch Reformen befürwortet, die der Fähigkeit des Subfonds zugutekommen, Länder zu unterstützen, die Restrukturierungen durchführen. Dank unserer eingehenden Analysen der Staatsanleihen, Quasi-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen dieser Länder sehen wir uns in der Lage, das Portfolio so zu positionieren, dass es von diesem Chancenspektrum profitiert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Kolumbien	9.64
Indonesien	8.74
China	8.47
Malaysia	7.42
Südafrika	7.20
Brasilien	6.70
Polen	6.55
Mexiko	6.38
Thailand	5.99
Tschechische Republik	4.52
Ungarn	4.06
Rumänien	3.32
Peru	3.13
Ägypten	1.86
Luxemburg	0.88
Türkei	0.76
Sri Lanka	0.76
Serbien	0.75
Ghana	0.75
Venezuela	0.74
Dominikanische Republik	0.67
Uruguay	0.67
Ukraine	0.61
Grossbritannien	0.59
Argentinien	0.59
Angola	0.53
Tunisia	0.51
Nigeria	0.51
Irak	0.27
Senegal	0.24
Ecuador	0.23
El Salvador	0.22
Cayman-Inseln	0.17
Hongkong	0.08
TOTAL	94.51

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	86.14
Energie- & Wasserversorgung	1.76
Kantone, Bundesstaaten	1.23
Banken & Kreditinstitute	1.18
Telekommunikation	1.13
Anlagefonds	0.88
Erdöl	0.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.59
Edelmetalle und -steine	0.53
Immobilien	0.25
Baugewerbe & Baumaterial	0.08
TOTAL	94.51

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	122 418 585.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-37 880 721.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	84 537 863.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 269 496.68*
Andere liquide Mittel (Margins)	561 945.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	751 363.90
Forderungen aus Zeichnungen	5.50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 021 990.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	38.57
Andere Aktiva	29 364.98
Sonstige Forderungen	0.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	33 822.65
TOTAL Aktiva	91 205 891.93
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 184 928.50
Kontokorrentkredit	-494 433.36
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-99.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 528.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 297.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 854.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-49 152.63
TOTAL Passiva	-1 757 141.95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	89 448 749.98

* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 20 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	158 597.43
Zinsen auf Wertpapiere	6 604 375.70
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	599 635.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	7 855.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	139 073.48
TOTAL Erträge	7 509 537.28
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-946 879.72
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-563 671.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 504.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 723.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-42 492.70
TOTAL Aufwendungen	-1 652 271.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 857 266.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 929 338.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-53 558.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 197 457.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-29 327.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 130 932.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-639 977.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-195 551.99
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 781 227.62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-5 923 961.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 808 211.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-260 015.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	19 687.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	362 825.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	261 803.28
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 192 513.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 268 551.74

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	141 563 948.01
Zeichnungen	16 205 653.76
Rücknahmen	-74 745 168.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-58 539 514.57
Ausbezahlte Dividende	-844 235.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 857 266.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 781 227.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 192 513.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 268 551.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	89 448 749.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 179.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 517.9520
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	101 455.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 905.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 550.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	973 624.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 709.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-572 113.6730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	424 220.2900
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 531.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 483.3220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 202.2340
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 806.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 188.1860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 818.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	202 176.0700
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 901.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 403.2620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 498.6800
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 193.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	524.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-159 778.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 940.1860

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 581.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 049.3170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 532.1790
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 269.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 965.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 010.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 224.6480
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 637.6600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 388.7600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 248.9000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	394.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	368.8360

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.6908
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	7.4511
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.0120

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	73.76
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	8.5660
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	22.1791
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	44.9057
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	41.8775
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	51.3541
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	39.2923
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	41.5751
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	30.5852
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	34.2592
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	48.7772

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 0.00000% 08.01.21-01.07.24	1 300.00	245 295.12	0.27
TOTAL BRL		245 295.12	0.27
EGP			
EGP EGYPT TB 0.00000% 16.01.24-14.01.25	45 000 000.00	813 988.79	0.91
TOTAL EGP		813 988.79	0.91
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 059 283.91	1.18
Treasury-Bills, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF FLR/SELIC 06.04.22-01.09.28	630.00	1 776 191.66	1.98
TOTAL BRL		1 776 191.66	1.98
Total Treasury-Bills, variabler Zins		1 776 191.66	1.98
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33	7 250.00	1 251 286.30	1.40
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	13 200.00	2 245 633.18	2.51
TOTAL BRL		3 496 919.48	3.91
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	4 500 000 000.00	1 098 120.93	1.23
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	1 573 787.74	1.76
TOTAL COP		2 671 908.67	2.99
DOP			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	338 895.37	0.38
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 13.62500% 23-03.02.33	13 000 000.00	261 148.71	0.29
TOTAL DOP		600 044.08	0.67
EUR			
EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	500 000.00	458 492.30	0.51
TOTAL EUR		458 492.30	0.51
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	245 155.91	0.27
TOTAL MXN		245 155.91	0.27
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP DOWN 19-12.08.34	700 000.00	164 425.24	0.19
PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 014 018.69	1.13
TOTAL PEN		1 178 443.93	1.32
USD			
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	530 000.00	473 290.00	0.53
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	1 200 000.00	527 625.00	0.59
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	700 000.00	70 000.00	0.08
USD ECOPETROL SA 8.37500% 24-19.01.36	250 000.00	243 281.25	0.27
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	400 000.00	205 000.00	0.23
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62500% 21-07.04.34	600 000.00	308 688.00	0.34
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	800 000.00	527 920.00	0.59
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28	300 000.00	174 408.00	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	875 000.00	502 127.50	0.56
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-DOWN 15-01.09.24	250 000.00	77 000.00	0.09
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 17-25.09.34	550 000.00	148 500.00	0.17
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 20-15.03.35	1 200 000.00	322 800.00	0.36
TOTAL USD		3 580 639.75	4.00

UYU

UYU URUGUAY, REPUBLIC OF 9.75000% 23-20.07.33	22 520 250.00	597 840.67	0.67
TOTAL UYU		597 840.67	0.67

ZAR

ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	20 050 000.00	666 913.42	0.75
TOTAL ZAR		666 913.42	0.75
Total Notes, fester Zins		13 496 358.21	15.09

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	600 000.00	467 250.00	0.52
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	600 000.00	34 500.00	0.04
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	550 000.00	458 100.50	0.51
TOTAL USD		959 850.50	1.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		959 850.50	1.07

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	5 000 000.00	733 244.12	0.82
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	2 000 000.00	291 281.58	0.33
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 19-05.12.26	5 400 000.00	769 117.67	0.86
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.85000% 20-04.06.27	19 000 000.00	2 692 148.77	3.01
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	13 000 000.00	1 887 833.94	2.11
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	5 200 000.00	790 562.62	0.88
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	1 100 000.00	170 442.86	0.19
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	1 200 000.00	170 323.24	0.19
TOTAL CNY		7 504 954.80	8.39

COP

COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	2 807 047.18	3.14
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	1 167 318.67	1.30
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	1 470 000 000.00	293 489.67	0.33
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50	4 739 800 000.00	786 038.57	0.88
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.25000% 21-28.05.42	2 500 000 000.00	527 483.38	0.59
TOTAL COP		5 581 377.47	6.24

CZK

CZK CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	75 570 000.00	2 745 505.07	3.07
CZK CZECH REPUBLIC 4.90000% 23-14.04.34	7 400 000.00	337 199.95	0.38
CZK CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.50000% 20-24.04.40	4 400 000.00	129 281.13	0.14
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	22 900 000.00	833 513.27	0.93
TOTAL CZK		4 045 499.42	4.52

EGP

EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.40000% 19-10.09.29	21 000 000.00	290 959.06	0.33
EGP EGYPT, REPUBLIC OF 14.66400% 20-06.10.30	7 000 000.00	93 823.25	0.10
TOTAL EGP		384 782.31	0.43

HUF

HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	179 670 000.00	350 894.53	0.39
HUF HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32	160 000 000.00	385 865.18	0.43
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	216 000 000.00	478 655.16	0.54
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	422 850 000.00	1 042 097.87	1.16
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 18-27.10.38	388 650 000.00	702 247.29	0.79
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 23-24.10.35	240 000 000.00	671 557.92	0.75
TOTAL HUF		3 631 317.95	4.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	360 479.97	0.40
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	7 300 000 000.00	438 601.53	0.49
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33	12 600 000 000.00	758 050.67	0.85
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	8 100 000 000.00	547 863.37	0.61
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	5 300 000 000.00	353 723.05	0.40
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	7 800 000 000.00	529 199.47	0.59
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 508 978.32	1.69
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	11 660 000 000.00	758 796.17	0.85
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	3 400 000 000.00	217 599.78	0.24
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 19-15.09.30	10 700 000 000.00	661 555.65	0.74
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.50000% 20-15.02.31	10 700 000 000.00	644 162.87	0.72
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.37500% 21-15.04.32	3 800 000 000.00	227 733.10	0.25
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 22-15.02.33	7 800 000 000.00	482 988.00	0.54
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 22-15.06.43	2 700 000 000.00	168 193.39	0.19
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 23-15.02.34	2 600 000 000.00	156 509.40	0.18
TOTAL IDR		7 814 434.74	8.74
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	84 700.00	504 857.40	0.56
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	186 000.00	1 031 079.25	1.15
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	250 650.00	1 204 901.38	1.35
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34	31 000.00	157 725.81	0.18
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	216 330.00	1 169 680.15	1.31
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	135 870.00	662 702.37	0.74
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33	89 000.00	451 093.03	0.50
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53	57 000.00	275 776.58	0.31
TOTAL MXN		5 457 815.97	6.10
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 000 000.00	461 125.22	0.51
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	3 800 000.00	945 364.62	1.06
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	9 870 000.00	2 367 615.45	2.65
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	2 500 000.00	481 419.86	0.54
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	2 000 000.00	443 007.36	0.49
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	3 640 000.00	698 058.06	0.78
PLN POLAND, REPUBLIC OF 6.00000% 22-25.10.33	1 800 000.00	466 637.54	0.53
TOTAL PLN		5 863 228.11	6.56
RON			
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	163 933.20	0.19
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	6 600 000.00	1 421 212.58	1.59
RON ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32	1 500 000.00	357 050.27	0.40
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.75000% 19-11.10.34	3 700 000.00	681 980.29	0.76
RON ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.15000% 20-24.10.30	1 800 000.00	342 381.08	0.38
TOTAL RON		2 966 557.42	3.32
RSD			
RSD SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32	80 000 000.00	672 368.59	0.75
TOTAL RSD		672 368.59	0.75
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	317 400 000.00	0.35	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	404 400 000.00	0.45	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	200 780 000.00	0.22	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29	99 200 000.00	0.11	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31	92 000 000.00	0.10	0.00
TOTAL RUB		1.23	0.00
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.60000% 19-17.12.29	14 000 000.00	360 864.36	0.40
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35	11 200 000.00	264 154.38	0.30
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	14 700 000.00	415 747.49	0.47
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	17 000 000.00	422 481.65	0.47
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	227 173.15	0.25
TOTAL THB		1 690 421.03	1.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 17.80000% 23-13.07.33	14 800 000.00	326 131.41	0.37
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 22-13.10.32	22 500 000.00	352 072.78	0.39
TOTAL TRY		678 204.19	0.76

USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.80000% 20-06.08.30	500 000.00	40 625.00	0.05
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	275 000.00	196 539.06	0.22
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.75000% 20-11.03.61	700 000.00	360 080.00	0.40
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	500 000.00	237 152.50	0.26
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	1 250 000.00	170 625.00	0.19
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	300 000.00	70 500.00	0.08
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	250 000.00	211 477.50	0.24
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	850 000.00	79 721.50	0.09
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	1 000 000.00	167 000.00	0.19
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	1 750 000.00	325 500.00	0.36
TOTAL USD		1 859 220.56	2.08

ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	26 700 000.00	1 142 122.55	1.28
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	11 820 000.00	361 563.93	0.40
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	29 340 000.00	1 091 112.18	1.22
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	20 700 000.00	777 034.74	0.87
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	27 850 000.00	1 312 925.41	1.47
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.25000% 13-31.03.32	2 700 000.00	119 564.36	0.13
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	22 780 000.00	969 355.39	1.08
TOTAL ZAR		5 773 678.56	6.45
Total Anleihen, fester Zins		53 923 862.35	60.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		71 215 546.63	79.61

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

Notes, fester Zins

PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP UP 16-12.08.28	2 500 000.00	683 731.65	0.76
TOTAL PEN		683 731.65	0.76

USD			
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	514 956.00	478 909.08	0.54
TOTAL USD		478 909.08	0.54
Total Notes, fester Zins		1 162 640.73	1.30

Anleihen, fester Zins

COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	128 160.12	0.14
TOTAL COP		128 160.12	0.14

MYR			
MYR MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32	1 200 000.00	249 307.84	0.28
MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	4 310 000.00	917 736.07	1.02
MYR MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	3 000 000.00	632 288.08	0.71
MYR MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	2 918 000.00	624 825.20	0.70
MYR MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50	6 300 000.00	1 295 214.15	1.45
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	763 193.44	0.86
MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	108 780.54	0.12
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	429 372.85	0.48
MYR MALAYSIA 4.69600% 22-15.10.42	3 800 000.00	863 424.27	0.96
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	2 980 000.00	677 986.40	0.76
MYR MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	334 000.00	78 227.81	0.09
TOTAL MYR		6 640 356.65	7.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31	2 100 000.00	571 958.13	0.64
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP-DOWN 19-12.08.40	1 700 000.00	369 987.64	0.41
TOTAL PEN		941 945.77	1.05
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	70 500 000.00	0.08	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	206 150 000.00	0.23	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24	35 000 000.00	0.04	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34	20 000 000.00	0.02	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	125 700 000.00	0.14	0.00
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39	114 300 000.00	0.13	0.00
TOTAL RUB		0.64	0.00
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 296 568.90	1.45
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	11 100 000.00	334 659.42	0.37
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.35000% 22-17.06.33	9 900 000.00	280 289.20	0.31
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	20 200 000.00	563 777.11	0.63
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	21 000 000.00	604 541.99	0.68
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37	13 500 000.00	380 671.37	0.43
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31	7 900 000.00	204 124.49	0.23
TOTAL THB		3 664 632.48	4.10
Total Anleihen, fester Zins		11 375 095.66	12.72
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 537 736.39	14.02

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	160.00	784 580.80	0.88
TOTAL Luxemburg		784 580.80	0.88
Total Investment Fonds, open end		784 580.80	0.88
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		784 580.80	0.88
Total des Wertpapierbestandes		84 537 863.82	94.51

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	-49 726.50	-0.06
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00	-284 555.97	-0.32
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29			
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	24 000 000.00	-798 764.80	-0.89
BRL HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27			
CLP BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	-94 102.78	-0.10
CLP BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP 19-19.11.29			
BRL GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29	25 000 000.00	71 766.69	0.08
BRL GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29			
CLP GS/INTEREST RATE SWAP REC 5.04000% 22-06.12.32	1 000 000 000.00	-29 545.14	-0.03
CLP GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-1 184 928.50	-1.32
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-1 184 928.50	-1.32
Total Derivative Instrumente		-1 184 928.50	-1.32

Devisenterminkontrakte

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

NGN 360 000 000.00	USD	222 222.22	14.8.2024	16 487.95	0.02
NGN 300 000 000.00	USD	184 956.84	14.8.2024	13 968.30	0.01
IDR 16 410 000 000.00	USD	1 037 032.36	14.6.2024	-27 292.73	-0.03
MYR 12 473 000.00	USD	2 664 083.68	14.6.2024	-7 068.42	-0.01
PHP 50 000.00	USD	895.01	14.6.2024	-40.91	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD					in % des Nettovermögens	
	NR Kursgewinn		(-verlust) auf Futures/Devisentermin-		Anzahl/ Nominal		
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum							
CLP	2 061 200 000.00	USD	2 092 206.50	14.6.2024		150 822.73	0.17
USD	3 503 184.76	COP	13 986 290 000.00	14.6.2024		-101 937.39	-0.11
USD	806 964.99	PEN	3 017 000.00	14.6.2024		1 305.60	0.00
BRL	32 030 000.00	USD	6 421 926.38	14.6.2024		-335 100.97	-0.37
CLP	450 000 000.00	USD	467 328.54	14.6.2024		22 368.31	0.02
USD	73 341.77	MYR	342 000.00	14.6.2024		488.47	0.00
USD	44 583.27	THB	1 570 000.00	14.6.2024		1 867.00	0.00
USD	622 280.67	COP	2 470 000 000.00	14.6.2024		-14 389.36	-0.02
USD	50 204.30	BRL	252 000.00	14.6.2024		2 315.45	0.00
USD	45 522.29	PEN	168 000.00	14.6.2024		659.59	0.00
USD	44 091.94	IDR	686 000 000.00	14.6.2024		1 881.01	0.00
USD	43 352.93	CNH	310 000.00	14.6.2024		655.19	0.00
ZAR	1 460 000.00	USD	77 893.05	14.6.2024		-423.79	0.00
PLN	5 650 000.00	USD	1 440 160.07	14.6.2024		-5 255.15	-0.01
TRY	29 310 000.00	USD	816 906.46	14.6.2024		83 293.87	0.09
USD	888 804.50	EUR	810 000.00	14.6.2024		9 023.53	0.01
RON	3 080 000.00	USD	676 879.34	14.6.2024		-5 120.94	-0.01
MXN	41 060 000.00	USD	2 409 993.55	14.6.2024		-6 907.86	-0.01
THB	115 050 000.00	USD	3 253 244.05	14.6.2024		-122 985.16	-0.14
CZK	41 720 000.00	USD	1 803 462.37	14.6.2024		29 871.56	0.03
CNH	4 260 000.00	USD	597 740.29	14.6.2024		-10 990.66	-0.01
HUF	258 600 000.00	USD	710 598.47	14.6.2024		8 780.55	0.01
BRL	190 000.00	USD	37 861.43	14.6.2024		-1 754.75	0.00
MYR	8 540 000.00	USD	1 829 908.50	14.6.2024		-10 706.20	-0.01
USD	1 838 484.10	THB	65 200 000.00	14.6.2024		64 534.69	0.07
USD	438 795.57	TRY	15 800 000.00	14.6.2024		-46 471.07	-0.05
JPY	137 700 000.00	USD	921 939.63	14.6.2024		-44 063.21	-0.05
TRY	16 200 000.00	USD	459 682.46	14.6.2024		37 869.41	0.04
BRL	367 000.00	USD	72 079.22	14.6.2024		-2 336.32	0.00
CLP	34 500 000.00	USD	35 156.01	14.6.2024		2 387.42	0.00
CZK	2 610 000.00	USD	110 903.33	14.6.2024		3 789.90	0.00
USD	74 770.14	THB	2 730 000.00	14.6.2024		492.81	0.00
RON	558 000.00	USD	120 803.72	14.6.2024		897.96	0.00
USD	116 836.57	MXN	1 960 000.00	14.6.2024		2 125.22	0.00
USD	75 679.24	ZAR	1 430 000.00	14.6.2024		-198.18	0.00
USD	234 090.14	PLN	934 000.00	14.6.2024		-3 113.61	0.00
USD	93 391.21	HUF	34 400 000.00	14.6.2024		-2 303.45	0.00
USD	255 279.55	ZAR	4 800 000.00	14.6.2024		586.11	0.00
TRY	15 400 000.00	USD	446 935.79	14.6.2024		26 045.62	0.03
CLP	206 000 000.00	USD	214 993.16	14.6.2024		9 179.18	0.01
USD	488 846.66	EUR	450 000.00	14.6.2024		79.46	0.00
ARS	263 000 000.00	USD	229 694.32	10.10.2024		20 967.92	0.02
USD	1 173 524.45	CLP	1 120 000 000.00	14.6.2024		-45 276.61	-0.05
USD	913 359.84	HUF	333 000 000.00	14.6.2024		-12 986.69	-0.01
BRL	709 000.00	USD	134 673.10	14.6.2024		61.81	0.00
USD	104 303.84	MYR	499 000.00	14.6.2024		-1 993.81	0.00
PEN	143 000.00	USD	38 197.51	14.6.2024		-10.80	0.00
USD	42 987.50	CZK	1 020 000.00	14.6.2024		-1 835.14	0.00
USD	41 868.18	RON	196 000.00	14.6.2024		-880.08	0.00
USD	40 584.31	THB	1 490 000.00	14.6.2024		44.67	0.00
PLN	3 270 000.00	USD	801 080.55	14.6.2024		29 386.54	0.03
MXN	880 000.00	USD	51 468.33	14.6.2024		34.72	0.00
USD	89 035.71	IDR	1 450 000 000.00	14.6.2024		-185.65	0.00
USD	41 418.89	CNH	300 000.00	14.6.2024		98.49	0.00
ARS	203 000 000.00	USD	216 187.43	14.6.2024		7 478.99	0.01
USD	62 048.54	MXN	1 080 000.00	14.6.2024		-1 159.75	0.00
USD	101 850.28	BRL	534 000.00	14.6.2024		371.52	0.00
USD	56 829.55	ZAR	1 090 000.00	14.6.2024		-1 007.09	0.00
USD	67 294.72	TRY	2 330 000.00	14.6.2024		-4 266.75	0.00
USD	101 975.50	PLN	411 000.00	14.6.2024		-2 404.31	0.00
USD	48 753.28	RON	227 000.00	14.6.2024		-756.19	0.00
USD	93 978.79	MXN	1 610 000.00	14.6.2024		-248.39	0.00
USD	136 480.43	BRL	707 000.00	14.6.2024		2 125.59	0.00
USD	80 899.58	CZK	1 910 000.00	14.6.2024		-3 033.01	0.00
USD	118 501.40	THB	4 370 000.00	14.6.2024		-396.74	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD	
					NR Kursgewinn	in % des
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	138 907.83	MYR	662 000.00	14.6.2024	-2 112.30	0.00
USD	118 798.66	CNH	861 000.00	14.6.2024	209.12	0.00
USD	83 164.93	COP	328 000 000.00	14.6.2024	-1 380.73	0.00
USD	108 827.38	IDR	1 760 000 000.00	14.6.2024	531.11	0.00
USD	70 783.70	ZAR	1 360 000.00	14.6.2024	-1 379.44	0.00
EUR	21 334 400.00	USD	22 850 603.81	6.6.2024	313 113.90	0.35
USD	48 014.43	CLP	45 800 000.00	14.6.2024	-1 825.83	0.00
USD	551 011.94	ZAR	10 300 000.00	14.6.2024	4 482.26	0.01
USD	130 486.68	THB	4 810 000.00	14.6.2024	-382.90	0.00
TRY	8 840 000.00	USD	261 813.71	14.6.2024	9 689.90	0.01
IDR	2 450 000 000.00	USD	151 517.03	14.6.2024	-763.70	0.00
USD	133 428.03	MYR	635 000.00	14.6.2024	-1 840.53	0.00
USD	236 220.15	RON	1 100 000.00	14.6.2024	-3 693.56	0.00
USD	45 637.48	PLN	185 000.00	14.6.2024	-1 346.13	0.00
MXN	10 700 000.00	USD	627 131.11	14.6.2024	-900.79	0.00
BRL	845 000.00	USD	164 503.88	14.6.2024	-3 924.19	0.00
USD	138 128.98	CZK	3 230 000.00	14.6.2024	-3 809.38	0.00
USD	252 153.63	CNH	1 820 000.00	14.6.2024	1 476.56	0.00
USD	37 783.99	HUF	13 800 000.00	14.6.2024	-605.15	0.00
EUR	795 000.00	USD	857 818.52	14.6.2024	5 670.21	0.01
EUR	391 500.00	USD	421 810.36	6.6.2024	3 258.80	0.00
MYR	220 000.00	USD	46 466.44	14.6.2024	398.26	0.00
IDR	7 330 000 000.00	USD	455 772.08	14.6.2024	-4 742.74	-0.01
USD	756 991.88	BRL	3 860 000.00	14.6.2024	23 456.25	0.02
MXN	8 780 000.00	USD	516 560.74	14.6.2024	-2 700.72	0.00
USD	273 604.90	HUF	99 100 000.00	14.6.2024	-2 073.60	0.00
KZT	96 800 000.00	USD	218 386.91	14.6.2024	-2 619.29	0.00
USD	256 585.37	ARS	263 000 000.00	10.10.2024	5 923.13	0.01
IDR	2 430 000 000.00	USD	152 161.87	14.6.2024	-2 639.18	0.00
KRW	301 000 000.00	USD	222 396.26	14.6.2024	-4 802.06	-0.01
CLP	196 000 000.00	USD	217 935.18	14.6.2024	-4 645.00	-0.01
CNH	6 290 000.00	USD	871 608.23	14.6.2024	-5 257.26	-0.01
USD	54 994.51	COP	212 000 000.00	14.6.2024	349.15	0.00
EUR	333 300.00	USD	362 446.89	6.6.2024	-568.09	0.00
COP	339 000 000.00	USD	88 628.15	14.6.2024	-1 247.12	0.00
PEN	170 000.00	USD	45 594.74	14.6.2024	-197.96	0.00
TRY	2 600 000.00	USD	79 332.44	14.6.2024	521.56	0.00
NGN	354 000 000.00	USD	240 489.13	12.9.2024	-7 501.82	-0.01
PLN	646 000.00	USD	164 916.62	14.6.2024	-854.93	0.00
CNH	1 230 000.00	USD	170 028.93	14.6.2024	-615.31	0.00
RON	328 000.00	USD	71 553.03	14.6.2024	-15.12	0.00
EUR	1 375 400.00	USD	1 491 806.84	6.6.2024	1 526.81	0.00
USD	304 223.05	EUR	280 000.00	6.6.2024	214.46	0.00
Total Devisenterminkontrakte					33 822.65	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 831 442.21*	4.28
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-494 433.36	-0.55
Andere Aktiva und Passiva					2 724 983.16	3.04
Total des Nettovermögens					89 448 749.98	100.00

* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 20 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 832 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV

– EUR Corporates Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		644 629 848.94	675 273 329.02	833 329 902.50
Klasse I-B-acc¹	LU0396344573			
Aktien im Umlauf		237 201.2120	421 268.8820	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.85	100.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.85	100.95	-
Klasse I-X-acc¹	LU2589240618			
Aktien im Umlauf		146 718.2130	146 170.6150	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.93	100.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.93	100.96	-
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		1 184 404.6790	1 426 771.9210	1 773 778.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.53	13.88	14.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		14.53	13.88	14.40
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		9 223.5480	12 223.5950	28 587.0310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.64	104.35	109.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.64	104.35	109.65
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		27 217.1880	134 751.0740	121 565.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.34	100.09	103.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.34	100.09	103.31
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		8 621.2690	10 065.2880	13 300.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.72	96.08	100.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.72	96.08	100.42
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		36 638.5000	38 292.5000	55 471.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 947.32	11 280.70	11 569.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		11 947.32	11 280.70	11 569.21
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		13 853.0000	14 907.1120	14 998.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 174.53	9 834.46	10 208.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		10 174.53	9 834.46	10 208.54

¹ Erste NAV 20.4.2023

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc	EUR	5.8%	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	5.9%	-	-
Klasse P-acc	EUR	4.7%	-3.6%	-10.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.2%	-4.8%	-10.3%
Klasse Q-acc	EUR	5.2%	-3.1%	-9.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.7%	-4.3%	-9.8%
Klasse U-X-acc	EUR	5.9%	-2.5%	-8.6%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	3.5%	-3.7%	-8.9%
Benchmark: ¹				
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index	EUR	5.2%	-2.6%	-8.9%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged CHF)	CHF	2.7%	-4.4%	-9.1%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Im Hinblick auf die Ratings favorisierten wir Anleihen mit Rating von BBB. Auf der Sektorebene bevorzugten wir nach wie vor nachrangige Finanzanleihen, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 4.5 Jahren höher als im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	17.42
Niederlande	16.36
Vereinigte Staaten	14.11
Grossbritannien	10.10
Spanien	5.81
Australien	5.38
Deutschland	4.93
Luxemburg	3.76
Schweiz	3.53
Finnland	2.32
Italien	1.98
Schweden	1.87
Belgien	1.51
Supranational	1.48
Irland	1.08
Liechtenstein	0.95
Dänemark	0.82
Polen	0.66
Norwegen	0.37
Neuseeland	0.31
Bermuda	0.23
Österreich	0.22
Lettland	0.18
TOTAL	95.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	32.31
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.00
Telekommunikation	8.58
Energie- & Wasserversorgung	4.42
Verkehr & Transport	3.57
Immobilien	3.27
Versicherungen	3.08
Erdöl	2.28
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.11
Internet, Software & IT-Dienste	2.10
Tabak & alkoholische Getränke	1.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.71
Supranationale Organisationen	1.48
Diverse Dienstleistungen	1.03
Elektrische Geräte & Komponenten	0.95
Baugewerbe & Baumaterial	0.84
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.73
Fahrzeuge	0.72
Elektronik & Halbleiter	0.35
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.32
Chemie	0.25
Detailhandel, Warenhäuser	0.17
Maschinen & Apparate	0.17
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
TOTAL	95.38

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	632 327 891.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 477 568.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	614 850 322.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	24 776 240.04
Andere liquide Mittel (Margins)	1 417 633.69
Forderungen aus Zeichnungen	50.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 019 416.90
Andere Aktiva	9 340.52
TOTAL Aktiva	648 073 004.25
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-494 040.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-728 392.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 750 725.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-436 607.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 081.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 308.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 390.23
TOTAL Passiva	-3 443 155.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	644 629 848.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	519 255.03
Zinsen auf Wertpapiere	14 523 373.20
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	192 751.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	210 989.58
TOTAL Erträge	15 446 369.22
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-291 755.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-72 945.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 648.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 716.96
TOTAL Aufwendungen	-380 066.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 066 302.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-18 487 405.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 207.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-399 674.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 372 192.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	904.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 357 100.18
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 614 260.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 547 958.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	39 481 463.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	349 575.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-558 280.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 431 841.82
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 840 916.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 292 958.56

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	675 273 329.02
Zeichnungen	55 401 557.37
Rücknahmen	-117 337 996.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-61 936 438.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 066 302.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 614 260.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 840 916.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 292 958.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	644 629 848.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	421 268.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 830.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201 898.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	237 201.2120
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 170.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	548.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.9330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	146 718.2130
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 426 771.9210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 538.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-284 905.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 184 404.6790
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 223.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 139.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 139.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 223.5480
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 751.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 715.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 249.3440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 217.1880
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 065.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 444.0190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 621.2690
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 292.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 095.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 749.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 638.5000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 907.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292.0590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 346.1710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 853.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	840 000.00	835 527.84	0.13
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	7 300 000.00	7 347 055.80	1.14
EUR BOOKING HOLDINGS INC 4.00000% 24-01.03.44	2 980 000.00	2 887 217.70	0.45
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	600 000.00	623 550.00	0.10
EUR CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	4 200 000.00	3 927 168.00	0.61
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	3 700 000.00	3 220 013.80	0.50
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	3 100 000.00	3 142 129.62	0.49
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	700 000.00	606 414.90	0.09
EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	2 000 000.00	1 560 535.82	0.24
EUR GENERAL MILLS INC 3.90700% 23-13.04.29	680 000.00	683 360.56	0.11
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	1 595 000.00	1 631 685.00	0.25
EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	900 000.00	900 311.40	0.14
EUR HOLDING D'INFRA DES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	1 505 000.00	1 484 252.07	0.23
EUR KELLANOVA 3.75000% 24-16.05.34	610 000.00	597 342.50	0.09
EUR MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25000% 24-30.05.32	2 915 000.00	2 867 966.48	0.44
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	1 600 000.00	1 655 062.40	0.26
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	3 460 000.00	3 446 097.72	0.53
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	700 000.00	720 673.31	0.11
EUR SOLVAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31	1 600 000.00	1 591 283.20	0.25
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	7 700 000.00	6 114 154.20	0.95
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	1 440 000.00	1 455 984.00	0.22
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	1 055 000.00	1 081 375.00	0.17
EUR TAPESTRY INC 5.87500% 23-27.11.31	690 000.00	706 248.88	0.11
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 300 000.00	1 202 870.56	0.19
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	5 100 000.00	4 382 947.14	0.68
TOTAL EUR		54 671 227.90	8.48
Total Notes, fester Zins		54 671 227.90	8.48

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	600 000.00	605 280.00	0.09
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	7 400 000.00	7 277 900.00	1.13
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.347%/VAR 24-08.05.35	1 445 000.00	1 446 916.07	0.23
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	1 650 000.00	1 643 812.50	0.26
EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 075 850.00	0.32
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 597 399.20	0.25
EUR EUROCLEAR INVESTMENTS SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	2 900 000.00	2 719 214.00	0.42
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	2 600 000.00	2 552 008.16	0.40
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	3 500 000.00	3 179 631.00	0.49
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	4 000 000.00	3 691 848.00	0.57
EUR MORGAN STANLEY 2.103%/VAR 22-08.05.26	8 000 000.00	7 867 904.00	1.22
EUR MORGAN STANLEY 3.955%/VAR 24-21.03.35	2 165 000.00	2 147 511.69	0.33
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 320 000.00	1 334 850.00	0.21
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	5 650 000.00	5 487 008.80	0.85
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	1 700 000.00	1 407 401.95	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	4 400 000.00	4 629 556.80	0.72
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	1 600 000.00	1 728 800.00	0.27
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	715 000.00	729 062.62	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	2 700 000.00	2 585 250.00	0.40
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	2 900 000.00	2 689 554.90	0.42
TOTAL EUR		57 396 759.69	8.91
Total Notes, variabler Zins		57 396 759.69	8.91

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	2 400 000.00	2 286 552.00	0.35
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	3 100 000.00	2 922 915.60	0.45
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	2 000 000.00	2 014 288.00	0.31
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33	915 000.00	958 910.85	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	1 000 000.00		994 922.00	0.15
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	2 500 000.00		2 258 455.00	0.35
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	1 400 000.00		1 405 482.40	0.22
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	1 200 000.00		1 188 880.80	0.18
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	1 725 000.00		1 684 152.00	0.26
EUR APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	3 100 000.00		2 770 631.20	0.43
EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	2 800 000.00		2 433 748.80	0.38
EUR ASB BANK LTD-REG-S 4.50000% 23-16.03.27	860 000.00		876 272.33	0.14
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	1 055 000.00		1 069 419.74	0.17
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	3 200 000.00		2 759 763.20	0.43
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	3 400 000.00		2 855 313.20	0.44
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA SA-REG-S 3.50000% 24-26.03.31	2 300 000.00		2 272 694.40	0.35
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	3 000 000.00		2 991 972.00	0.46
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	5 300 000.00		5 198 187.00	0.81
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	3 425 000.00		3 485 177.25	0.54
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	1 500 000.00		1 451 400.00	0.23
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	6 800 000.00		6 616 808.00	1.03
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.50000% 18-25.05.28	500 000.00		474 867.00	0.07
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	1 100 000.00		1 086 021.20	0.17
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	3 900 000.00		3 468 320.58	0.54
EUR BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.00000% 24-02.11.27	3 130 000.00		3 074 630.30	0.48
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	2 000 000.00		1 695 940.00	0.26
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	3 400 000.00		3 221 758.40	0.50
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	2 000 000.00		1 843 548.80	0.29
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.23100% 19-08.05.31	4 400 000.00		3 725 955.20	0.58
EUR BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	2 600 000.00		2 585 523.20	0.40
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	2 900 000.00		2 889 937.00	0.45
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 315 000.00		2 344 354.20	0.36
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.37500% 23-29.11.33	1 000 000.00		1 043 502.00	0.16
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	2 400 000.00		2 028 696.00	0.31
EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	2 800 000.00		2 729 977.60	0.42
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	1 150 000.00		1 129 998.57	0.18
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	1 500 000.00		1 431 495.00	0.22
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	1 800 000.00		1 770 444.00	0.27
EUR CIE FINANCIERE & INDUS DES AUTORO-REG-S 1.00000% 20-19.05.31	3 700 000.00		3 121 875.00	0.48
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	860 000.00		850 214.92	0.13
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	525 000.00		499 836.75	0.08
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	6 500 000.00		6 216 418.00	0.96
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	1 145 000.00		1 148 699.72	0.18
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	2 900 000.00		2 872 589.20	0.45
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.75000% 20-16.07.35	1 700 000.00		1 265 592.20	0.20
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 2.25000% 19-29.03.39	1 900 000.00		1 630 549.60	0.25
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	2 000 000.00		1 867 740.00	0.29
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	5 100 000.00		4 772 784.00	0.74
EUR E.ON SE-REG-S 3.75000% 23-01.03.29	2 110 000.00		2 129 087.06	0.33
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	2 400 000.00		2 341 742.40	0.36
EUR ELISA OYJ-REG-S 4.00000% 23-27.01.29	1 800 000.00		1 807 912.80	0.28
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	1 275 000.00		1 285 123.50	0.20
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	1 835 000.00		1 877 893.86	0.29
EUR ENGIE SA-REG-S 1.75000% 20-27.03.28	1 600 000.00		1 492 617.60	0.23
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00		1 753 925.40	0.27
EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	1 200 000.00		1 195 836.00	0.19
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	3 800 000.00		3 284 233.60	0.51
EUR FINGRID OYJ-REG-S 3.25000% 24-20.03.34	3 720 000.00		3 623 960.76	0.56
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	4 800 000.00		3 940 012.80	0.61
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	2 240 000.00		2 264 931.20	0.35
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30	1 395 000.00		1 387 564.65	0.22
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 700 000.00		2 463 388.20	0.38
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	1 500 000.00		1 491 132.00	0.23
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	1 800 000.00		1 646 164.80	0.26
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	4 300 000.00		4 344 616.80	0.67
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 2.12500% 14-02.12.24	1 400 000.00		1 386 602.00	0.22
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 300 000.00		2 195 147.60	0.34
EUR KERING SA-REG-S 3.87500% 23-05.09.35	1 100 000.00		1 094 475.80	0.17
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	600 000.00		542 976.00	0.08
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.87500% 24-16.02.36	5 500 000.00		5 376 624.00	0.83
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	550 000.00		546 865.90	0.08
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	3 700 000.00		3 476 608.80	0.54
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	4 250 000.00		3 877 530.00	0.60
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	1 360 000.00		1 355 784.00	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	1 310 000.00		1 277 907.62	0.20
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	1 755 000.00		1 770 401.88	0.27
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	1 515 000.00		1 572 270.99	0.24
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.70000% 23-30.05.31	3 800 000.00		3 838 570.00	0.60
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	2 335 000.00		2 365 418.04	0.37
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	500 000.00		477 300.00	0.07
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	750 000.00		756 387.00	0.12
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 125 000.00		1 127 162.25	0.18
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	1 280 000.00		1 300 712.96	0.20
EUR NBN CO LTD-REG-S 3.75000% 24-22.03.34	1 855 000.00		1 829 092.36	0.28
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	1 320 000.00		1 345 618.03	0.21
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	1 460 000.00		1 453 298.60	0.23
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	1 650 000.00		1 583 151.90	0.25
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	2 000 000.00		1 950 980.00	0.30
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	4 300 000.00		4 152 295.00	0.64
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	3 400 000.00		3 143 912.00	0.49
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 19-17.09.29	6 200 000.00		5 349 744.40	0.83
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 100 000.00		3 876 041.60	0.60
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	830 000.00		824 684.68	0.13
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	2 200 000.00		2 056 920.80	0.32
EUR REDEXIS S.A.U.-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 600 000.00		1 578 422.40	0.25
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	1 200 000.00		1 165 800.00	0.18
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	2 000 000.00		1 792 316.00	0.28
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	600 000.00		604 320.00	0.09
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 100 000.00		1 089 519.20	0.17
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 24-10.10.35	1 900 000.00		1 837 710.02	0.29
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	1 170 000.00		1 143 665.64	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	1 890 000.00		1 920 470.58	0.30
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	4 000 000.00		3 892 408.00	0.60
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	1 510 000.00		1 518 178.16	0.24
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	2 100 000.00		2 228 608.20	0.35
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	6 900 000.00		6 449 043.60	1.00
EUR SWEDBANK AB-REG-S 4.12500% 23-13.11.28	4 025 000.00		4 106 232.55	0.64
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	3 030 000.00		3 007 820.40	0.47
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	2 900 000.00		2 781 320.40	0.43
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	1 600 000.00		1 625 251.20	0.25
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	1 500 000.00		1 547 418.00	0.24
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	975 000.00		954 507.32	0.15
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	2 700 000.00		2 512 879.20	0.39
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	1 500 000.00		1 298 100.00	0.20
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.65000% 19-10.09.29	6 900 000.00		5 890 447.20	0.91
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S 4.12500% 23-11.12.30	1 600 000.00		1 596 380.80	0.25
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	615 000.00		648 596.22	0.10
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.25000% 20-15.04.28	1 700 000.00		1 560 623.80	0.24
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 565 000.00		1 488 399.51	0.23
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	5 500 000.00		4 772 086.00	0.74
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	2 300 000.00		2 161 724.00	0.34
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	630 000.00		626 858.82	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	3 100 000.00		2 440 326.20	0.38
EUR WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.69300% 24-17.05.33	1 515 000.00		1 506 425.10	0.23
TOTAL EUR			277 267 700.37	43.01
Total Medium-Term Notes, fester Zins			277 267 700.37	43.01

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	9 200 000.00		8 287 360.00	1.29
TOTAL EUR			8 287 360.00	1.29
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			8 287 360.00	1.29

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	3 500 000.00		3 244 829.00	0.50
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	700 000.00		702 951.20	0.11
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	1 535 000.00		1 518 946.97	0.24
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 900 000.00		2 849 772.00	0.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	4 100 000.00		4 010 964.40	0.62
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	4 900 000.00		4 875 500.00	0.76
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	930 000.00		962 550.00	0.15
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 4.125%/VAR 23-10.05.26	2 300 000.00		2 304 245.80	0.36
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	1 550 000.00		1 582 612.00	0.25
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 600 000.00		1 778 320.00	0.28
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 700 000.00		1 771 396.60	0.27
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	1 200 000.00		1 206 969.60	0.19
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 400 000.00		1 458 469.60	0.23
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.102%/VAR 21-24.05.32	5 600 000.00		4 667 768.00	0.72
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	1 500 000.00		1 538 240.00	0.24
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	1 400 000.00		1 452 424.40	0.22
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	1 540 000.00		1 543 899.28	0.24
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30	3 800 000.00		3 262 268.92	0.51
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	1 600 000.00		1 636 537.60	0.25
EUR CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32	3 180 000.00		3 135 645.36	0.49
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	1 500 000.00		1 495 524.00	0.23
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	8 400 000.00		8 323 512.08	1.29
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	1 865 000.00		1 867 331.25	0.29
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 5.625%/VAR 20-19.05.31	1 400 000.00		1 414 434.00	0.22
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 4.457%/VAR 23-13.11.31	6 180 000.00		6 407 733.00	0.99
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.500%/VAR 23-06.06.26	2 700 000.00		2 714 898.60	0.42
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	1 500 000.00		1 520 241.00	0.24
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	3 100 000.00		3 053 524.80	0.47
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	1 865 000.00		1 846 323.89	0.29
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	4 700 000.00		4 240 481.00	0.66
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S 3.875%/VAR 24-04.07.30	1 670 000.00		1 649 278.64	0.26
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 000 000.00		929 576.00	0.14
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	1 650 000.00		1 639 477.12	0.25
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34	2 970 000.00		3 049 744.50	0.47
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	4 500 000.00		4 069 831.50	0.63
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 500 000.00		1 475 625.00	0.23
EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	2 900 000.00		2 856 500.00	0.44
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	2 600 000.00		2 306 818.80	0.36
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	890 000.00		888 006.40	0.14
EUR ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	700 000.00		607 976.60	0.09
TOTAL EUR			97 861 248.91	15.18
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			97 861 248.91	15.18

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	6 300 000.00		5 809 204.80	0.90
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	1 080 000.00		1 134 000.00	0.18
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	5 800 000.00		5 263 094.00	0.82
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 415 000.00		1 486 570.70	0.23
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	2 900 000.00		2 586 510.00	0.40
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	1 300 000.00		1 130 194.00	0.18
EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	2 100 000.00		2 222 262.00	0.34
EUR COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PL-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	7 400 000.00		6 879 972.40	1.07
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	700 000.00		682 346.00	0.11
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	3 350 000.00		3 245 982.50	0.50
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	2 800 000.00		2 863 313.60	0.44
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 18-16.10.48	2 500 000.00		1 751 815.00	0.27
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	7 750 000.00		5 452 435.00	0.85
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	2 900 000.00		2 364 822.40	0.37
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	2 900 000.00		2 783 454.80	0.43
EUR FERRARI NV-REG-S 3.62500% 24-21.05.30	3 405 000.00		3 386 075.01	0.53
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	935 000.00		930 670.95	0.14
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	8 200 000.00		8 173 432.00	1.27
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 400 000.00		1 245 882.40	0.19
EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	1 265 000.00		1 249 567.00	0.19
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	1 200 000.00		1 174 003.20	0.18
EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	1 500 000.00		1 203 132.00	0.19
EUR RELX FINANCE BV-REG-S 3.75000% 23-12.06.31	1 135 000.00		1 141 480.85	0.18
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.58600% 23-04.12.36	2 150 000.00		2 145 863.40	0.33
EUR SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	4 000 000.00		3 475 720.00	0.54
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	500 000.00		508 488.60	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	2 300 000.00		2 279 424.20	0.35
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	470 000.00		468 593.76	0.07
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	1 040 000.00		1 037 836.80	0.16
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	2 200 000.00		2 010 197.20	0.31
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	2 400 000.00		2 124 316.80	0.33
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	2 000 000.00		1 667 188.00	0.26
TOTAL EUR			79 877 849.37	12.39
Total Anleihen, fester Zins			79 877 849.37	12.39

Anleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	2 000 000.00		1 896 088.00	0.29
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 21-15.05.26	3 100 000.00		2 906 250.00	0.45
TOTAL EUR			4 802 338.00	0.74
Total Anleihen, Nullcoupon			4 802 338.00	0.74

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	6 800 000.00		6 562 000.00	1.02
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 200 000.00		2 751 065.60	0.43
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 200 000.00		2 139 632.00	0.33
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	4 300 000.00		4 161 110.00	0.64
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.750%/VAR 24-15.01.30	2 800 000.00		2 786 728.00	0.43
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	1 100 000.00		1 107 546.00	0.17
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 500 000.00		1 468 215.00	0.23
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	7 400 000.00		6 872 750.00	1.07
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	1 700 000.00		1 600 890.00	0.25
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	1 400 000.00		1 266 902.00	0.20
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	4 200 000.00		3 969 000.00	0.61
TOTAL EUR			34 685 838.60	5.38
Total Anleihen, variabler Zins			34 685 838.60	5.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			614 850 322.84	95.38
Total des Wertpapierbestandes			614 850 322.84	95.38

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	100.00		-123 270.00	-0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	385.00		-279 740.00	-0.04
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	60.00		-39 450.00	-0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	11.00		-51 580.00	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-494 040.00	-0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-494 040.00	-0.08
Total Derivative Instrumente			-494 040.00	-0.08

Devisenterminkontrakte

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

CHF	142 068 900.00	EUR	145 907 567.61	3.6.2024	-846 646.86	-0.13
EUR	1 652 026.88	CHF	1 608 700.00	3.6.2024	9 447.10	0.00
CHF	1 042 900.00	EUR	1 051 483.68	3.6.2024	13 380.16	0.00
EUR	566 364.70	CHF	560 800.00	3.6.2024	-6 245.94	0.00
CHF	140 942 300.00	EUR	144 089 311.42	1.7.2024	101 673.27	0.02
Total Devisenterminkontrakte					-728 392.27	-0.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					26 193 873.73	4.06
Andere Aktiva und Passiva					4 808 084.64	0.75
Total des Nettovermögens					644 629 848.94	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	17.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		51 885 555.98	53 714 920.51	64 469 617.11
Klasse P-qdist	LU2100412902			
Aktien im Umlauf		597 500.0000	607 500.0000	706 043.6160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.28	87.86	90.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.28	87.86	90.81
Klasse (HKD) P-qdist	LU2100413033			
Aktien im Umlauf		3 000.0000	3 000.0000	3 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		868.01	886.73	918.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		868.01	886.73	918.36

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) per 17. Mai 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-17.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	65 676.33
Zinsen auf Wertpapiere	1 647 359.86
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	20 219.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 175.00
TOTAL Erträge	1 734 430.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-302 506.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 571.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 474.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.65
TOTAL Aufwendungen	-348 553.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 385 876.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 890 623.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	389 077.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	354.79
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 501 190.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 115 314.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 316 990.02
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 316 990.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 201 675.87

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-17.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	53 714 920.51
Rücknahmen	-52 754 630.98
Total Rücknahmen	-52 754 630.98
Ausbezahlte Dividende	-3 161 965.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 385 876.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 501 190.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 316 990.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 201 675.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-17.5.2024
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	607 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-607 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.31
P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.32
P-qdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	1.30
P-qdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	1.29
(HKD) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	13.18
(HKD) P-qdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	13.04
(HKD) P-qdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	12.90

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		194 117 919.31	159 293 408.51	161 413 689.30
Klasse F-acc	LU2460008324			
Aktien im Umlauf		5 935.0000	9 470.0000	5 160.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.48	106.19	98.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.48	106.19	98.37
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU2460008670			
Aktien im Umlauf		7 317.0000	18 627.6760	1 981.5900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.30	102.92	99.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.30	102.92	99.00
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU2460008597			
Aktien im Umlauf		7 903.0000	11 548.0000	1 910.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.40	103.37	98.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.40	103.37	98.21
Klasse I-X-acc	LU1776430768			
Aktien im Umlauf		112 776.5690	60 581.8030	3 050.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.07	122.77	113.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		140.07	122.77	113.12
Klasse K-B-acc	LU2404247624			
Aktien im Umlauf		81 796.5840	81 796.5840	120 870.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.18	107.21	98.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.18	107.21	98.87
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025			
Aktien im Umlauf		16 391.2650	21 935.2710	67 324.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.28	110.71	104.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.28	110.71	104.61
Klasse P-acc	LU1679112000			
Aktien im Umlauf		146 264.5090	155 689.1420	222 261.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.63	115.15	107.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.63	115.15	107.52
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Aktien im Umlauf		14 103.4770	14 883.4760	17 023.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.76	100.49	97.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.76	100.49	97.44
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Aktien im Umlauf		276 066.8350	199 829.5890	194 078.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.39	103.30	98.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.39	103.30	98.94
Klasse P-dist	LU1679112349			
Aktien im Umlauf		27 522.6310	26 202.1230	40 466.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.10	98.44	93.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.10	98.44	93.92
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1679115102			
Aktien im Umlauf		34 838.9510	38 058.8760	37 281.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.02	86.97	86.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.02	86.97	86.42

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (EUR hedged) P-dist LU1679113743				
Aktien im Umlauf		47 252.6260	29 248.3410	22 106.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.37	87.28	85.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.37	87.28	85.79
Klasse P-mdist LU1679116506				
Aktien im Umlauf		39 352.5080	53 036.6170	58 388.8410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.56	90.63	88.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.56	90.63	88.42
Klasse (HKD) P-mdist LU1692484949				
Aktien im Umlauf		27 723.2750	40 093.8420	39 276.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		978.71	909.87	889.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		978.71	909.87	889.54
Klasse Q-acc LU1679112851				
Aktien im Umlauf		71 311.1660	106 833.7450	250 094.1450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.36	118.70	110.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.36	118.70	110.22
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1679115524				
Aktien im Umlauf		95 079.5950	66 475.5000	83 093.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.72	103.57	99.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.72	103.57	99.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1679114121				
Aktien im Umlauf		391 503.2750	310 482.6790	164 129.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.56	106.48	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.56	106.48	101.43
Klasse Q-dist LU1679113156				
Aktien im Umlauf		71 180.8380	91 720.9680	90 933.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.14	99.53	95.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.14	99.53	95.21
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1679115953				
Aktien im Umlauf		41 391.9420	44 439.6820	36 565.4080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.87	87.77	87.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.87	87.77	87.16
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1679114550				
Aktien im Umlauf		25 348.5460	28 017.5110	23 227.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.11	89.87	88.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.11	89.87	88.57
Klasse Q-mdist LU1891428382				
Aktien im Umlauf		2 447.1510	3 395.5170	14 703.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.03	95.20	92.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.03	95.20	92.32
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1839734529				
Aktien im Umlauf		353.0000	439.0000	628.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 347.60	9 800.66	9 637.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 347.60	9 800.66	9 637.61

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	13.5%	7.9%	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	9.1%	4.0%	-
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	11.6%	5.3%	-
Klasse I-X-acc	USD	14.1%	8.5%	0.9%
Klasse K-B-acc	USD	14.0%	8.4%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	12.3%	5.8%	0.1%
Klasse P-acc	USD	12.6%	7.1%	-0.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	8.2%	3.1%	-1.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	10.7%	4.4%	-1.2%
Klasse P-dist	USD	12.6%	7.1%	-0.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	8.2%	3.1%	-1.5%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	10.7%	4.4%	-1.2%
Klasse P-mdist	USD	12.6%	7.1%	-0.4%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	12.5%	6.9%	0.6%
Klasse Q-acc	USD	13.2%	7.7%	0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	8.8%	3.7%	-0.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	11.3%	5.0%	-0.7%
Klasse Q-dist	USD	13.2%	7.7%	0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	8.8%	3.7%	-0.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	11.4%	5.0%	-0.7%
Klasse Q-mdist	USD	13.2%	7.7%	0.1%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	14.1%	8.5%	0.9%

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Renditen von US-Schatzanleihen, da die Inflation immer noch erhöht war, während die US-Notenbank Fed an einer restriktiven Geldpolitik festhielt. Die Fed hatte bereits vor dem Berichtszeitraum begonnen, die Fed Funds Rate anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen, die sich auf den höchsten Niveaus seit mehreren Jahrzehnten bewegte. Die Volatilität der Zinssätze blieb hoch, obwohl die Federal Reserve in der Berichtsperiode ihre Zinserhöhungen pausierte, doch die Renditen von US-Staatsanleihen endeten in der Berichtsperiode dennoch höher. Die kurzfristigen Renditen waren ziemlich stabil und beendeten den Berichtszeitraum etwas niedriger. Im Laufe des Berichtszeitraums verengten sich die Kreditrisikoprämien an zahlreichen wichtigen Märkten für hochverzinsliche Anleihen in aller Welt. Die Risikoprämien von USD-, EUR- und asiatischen Hochzinsanleihen wurden im Berichtszeitraum enger.

Der Teilfonds erzielte während des Berichtszeitraums eine positive Performance. Höhere Renditen verbesserten die Leistung der Hochzinsmärkte und trugen zur Gesamtleistung bei. Ein weiterer positiver Faktor war die Verengung der Risikoprämien von Hochzinsanleihen weltweit. Die Ausrichtung der Strategie auf variable Zinsen schlug leicht negativ zu Buche, da die Renditen von kurzfristigen Staatsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums etwas nachgaben. Der Subfonds hielt während des Berichtszeitraums eine sehr niedrige Duration. Generell verfolgt der Subfonds einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine ganze Reihe von Branchen, Regionen und Emittenten am globalen Hochzinsmarkt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	37.37
Italien	13.54
Luxemburg	10.93
Grossbritannien	8.13
Niederlande	5.15
Frankreich	5.15
Deutschland	3.64
Jersey	2.07
Cayman-Inseln	1.68
Israel	1.51
Bermuda	1.38
Spanien	1.10
Kanada	0.97
Schweden	0.85
Gibraltar	0.78
Chile	0.73
Australien	0.71
Kolumbien	0.69
Ägypten	0.50
Japan	0.48
Multinational	0.38
Panama	0.29
TOTAL	98.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	45.56
Länder- & Zentralregierungen	6.57
Gesundheits- & Sozialwesen	5.14
Banken & Kreditinstitute	3.90
Diverse Dienstleistungen	3.74
Telekommunikation	3.42
Anlagefonds	3.19
Immobilien	2.79
Internet, Software & IT-Dienste	2.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.08
Erdöl	1.77
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.61
Computer & Netzwerkausrüster	1.60
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.42
Verpackungsindustrie	1.41
Verkehr & Transport	1.33
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.29
Gastgewerbe & Freizeit	1.20
Chemie	1.20
Energie- & Wasserversorgung	1.18
Biotechnologie	1.10
Baugewerbe & Baumaterial	0.71
Photo & Optik	0.56
Bergbau, Kohle & Stahl	0.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.51
Detailhandel, Warenhäuser	0.48
Diverse Konsumgüter	0.43
Fahrzeuge	0.42
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Elektrische Geräte & Komponenten	0.31
TOTAL	98.03

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	188 653 480.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 643 101.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	190 296 582.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 056 567.59
Forderungen aus Zeichnungen	1 349 757.15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 126 326.59
Andere Aktiva	26 841.70
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	29 117.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 214 019.79
TOTAL Aktiva	200 099 212.75
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-85 566.53
Kontokorrentkredit	-1 804 762.39
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-208 496.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 224 232.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-505 543.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-138 388.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 303.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-152 691.97
TOTAL Passiva	-5 981 293.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	194 117 919.31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	327 368.98
Zinsen auf Wertpapiere	11 136 617.36
Dividenden	51 356.82
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 293 774.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	223 662.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	263 859.11
TOTAL Erträge	15 296 639.08
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 434 315.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 477 008.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 365.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 382.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-87 454.34
TOTAL Aufwendungen	-4 153 526.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 143 112.27
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 291 659.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-17 399.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	333 721.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	770 523.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-152 424.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-73 481.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 102 132.69
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 532 852.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 610 260.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 934 722.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	55 011.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	134 052.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	221 682.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 165 933.61
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 511 403.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 121 663.93

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	159 293 408.51
Zeichnungen	90 249 116.84
Rücknahmen	-73 656 344.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	16 592 772.04
Ausbezahlte Dividende	-1 889 925.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 143 112.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 532 852.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 511 403.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 121 663.93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	194 117 919.31

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 470.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 440.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 975.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 935.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 627.6760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 889.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 200.0270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 317.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 548.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 875.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 520.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 903.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 581.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 527.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 332.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	112 776.5690
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	21 935.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 009.4520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 553.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 391.2650
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	155 689.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 234.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 658.8100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	146 264.5090

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 883.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 292.9470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 072.9460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 103.4770
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	199 829.5890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144 551.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 314.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	276 066.8350
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 202.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 578.6650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 258.1570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 522.6310
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 058.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 446.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 666.2810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 838.9510
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 248.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 720.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 716.6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 252.6260
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 036.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	584.8840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 268.9930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 352.5080
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 093.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 370.5670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 723.2750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 833.7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 523.3440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 045.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 311.1660
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 475.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 350.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 745.9620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 079.5950
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	310 482.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	229 103.4500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-148 082.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	391 503.2750

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 720.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 719.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 259.9800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 180.8380
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 439.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 890.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 938.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 391.9420
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 017.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 730.7440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 399.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 348.5460
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 395.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	415.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 363.3890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 447.1510
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	439.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	353.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.1339
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.8775
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.9696
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	5.0231
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	4.3602
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	4.5759

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.34
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.34
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3473
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3489
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3497
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3471
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3536
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3579
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3598
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3621
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3625
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3630

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	3.41
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	3.47
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	3.4731
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	3.5088
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	3.5123
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	3.4827
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	3.5409
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	3.5833
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	3.6063
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	3.6347
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	3.6377
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	3.6410
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.36
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.36
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3651
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3670
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3680
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3654
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3723
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3771
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3792
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3818
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3824
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3832
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	37.5882
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	62.09
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	49.7330
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	75.0409
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	71.8385
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	81.5837
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	68.3145
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	68.2393
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	77.4301
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	80.2205
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	40.6935
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	73.6555

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	963 084.61	0.50
EUR GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25	2 000 000.00	2 135 918.00	1.10
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	730 000.00	773 045.10	0.40
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	2 600 000.00	2 915 602.30	1.50
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	825 000.00	963 164.08	0.50
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 7.87500% 24-31.07.28	886 000.00	1 056 881.17	0.54
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	614 000.00	720 317.67	0.37
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	1 300 000.00	1 370 691.59	0.70
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	1 500 000.00	1 568 979.68	0.81
TOTAL EUR		12 467 684.20	6.42
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	1 100 000.00	1 315 816.55	0.68
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	690 000.00	876 311.73	0.45
TOTAL GBP		2 192 128.28	1.13
USD			
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	256 000.00	197 329.24	0.10
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	570 000.00	571 026.00	0.29
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	468 000.00	445 645.98	0.23
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	1 000 000.00	968 970.00	0.50
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.37500% 18-15.12.25	2 695 000.00	2 692 720.41	1.39
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	425 000.00	414 424.50	0.21
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	800 000.00	805 555.20	0.41
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	475 000.00	464 616.50	0.24
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	445 000.00	438 699.16	0.23
USD ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27	550 000.00	508 692.46	0.26
USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	850 000.00	892 251.73	0.46
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	1 875 000.00	1 803 198.71	0.93
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26	469 000.00	438 512.27	0.23
TOTAL USD		10 641 642.16	5.48
Total Notes, fester Zins		25 301 454.64	13.03
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR FIBER BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30	2 000 000.00	2 203 801.43	1.14
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	1 520 000.00	1 657 055.67	0.85
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 23-01.06.28	500 000.00	542 800.00	0.28
TOTAL EUR		4 403 657.10	2.27
USD			
USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 6.350%VAR 19-07.10.79	1 450 000.00	1 410 212.00	0.73
USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	1 500 000.00	1 439 726.49	0.74
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+295BP 21-06.03.26	4 000 000.00	4 130 000.00	2.13
TOTAL USD		6 979 938.49	3.60
Total Notes, variabler Zins		11 383 595.59	5.87
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	425 000.00	424 201.84	0.22
TOTAL USD		424 201.84	0.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins		424 201.84	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	1 500 000.00	1 631 954.47	0.84
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	2 000 000.00	2 174 891.04	1.12
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	1 500 000.00	1 746 459.00	0.90
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 500 000.00	984 805.75	0.51
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	1 000 000.00	1 092 619.92	0.56
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	1 275 000.00	1 366 021.61	0.71
TOTAL EUR		8 996 751.79	4.64
GBP			
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	2 189 108.25	1.12
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	1 000 000.00	754 180.02	0.39
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	1 000 000.00	1 182 166.20	0.61
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	1 740 000.00	2 345 609.48	1.21
TOTAL GBP		6 471 063.95	3.33
Total Anleihen, fester Zins		15 467 815.74	7.97
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	1 400 000.00	1 519 840.00	0.78
EUR ALLWYN EMNT FG UK PLC-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 22-15.02.28	1 400 000.00	1 517 940.20	0.78
EUR APCOA PARKING HOLDINGS GM-REG-S 3M EURIBOR+500BP 21-15.01.27	1 500 000.00	1 632 210.46	0.84
EUR APOLLO SWEDISH BIDCO AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 23-05.07.29	1 500 000.00	1 643 218.44	0.85
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	2 970 000.00	3 250 025.86	1.67
EUR BORMIOLI PHARMA SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.05.28	2 500 000.00	2 741 140.00	1.41
EUR CASTLE UK FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28	2 000 000.00	2 170 114.40	1.12
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	2 070 000.00	2 203 371.76	1.13
EUR CIRSA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.07.28	3 200 000.00	3 521 686.40	1.81
EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 3M LIBOR+425BP 20-15.01.28	480 000.00	521 741.45	0.27
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 525 000.00	2 761 698.55	1.42
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-01.02.30	250 000.00	273 339.43	0.14
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29	2 500 000.00	2 727 570.00	1.41
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	2 000 000.00	2 187 484.00	1.13
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.06.28	2 000 000.00	2 184 227.20	1.13
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	500 000.00	547 549.50	0.28
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-12.11.29	300 000.00	334 229.10	0.17
EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-01.07.26	1 500 000.00	1 634 913.60	0.84
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	960 000.00	1 055 365.78	0.54
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 23-01.05.28	2 000 000.00	2 188 348.14	1.13
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-08.04.30	1 000 000.00	1 100 545.13	0.57
EUR PAGANINI BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	1 400 000.00	1 525 919.36	0.79
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M LIBOR+462.5BP 20-05.01.26	2 005 000.00	2 176 628.00	1.12
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 3M EURIBOR+200BP 20-01.03.26	1 770 000.00	1 922 761.56	0.99
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 910 000.00	3 165 752.21	1.63
EUR SISAL PAY SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	1 480 000.00	1 604 679.64	0.83
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	1 440 000.00	1 565 608.90	0.81
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 410 000.00	2 618 048.92	1.35
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-28.04.28	2 000 000.00	2 182 056.00	1.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-01.02.29	3 000 000.00	3 278 360.02	1.69
TOTAL EUR		57 756 374.01	29.75
USD			
USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29	1 375 000.00	1 340 625.00	0.69
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 800 000.00	1 798 449.12	0.93
TOTAL USD		3 139 074.12	1.62
Total Anleihen, variabler Zins		60 895 448.13	31.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		113 472 515.94	58.46

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

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.00000% 05.03.24-02.07.24	8 850 000.00	8 812 482.73	4.54
USD	UNITED STATES TB 0.00000% 16.04.24-13.08.24	3 000 000.00	2 968 878.33	1.53
TOTAL USD			11 781 361.06	6.07
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			11 781 361.06	6.07

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	1 500 000.00	1 499 204.40	0.77
USD	LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	250 959.70	0.13
TOTAL USD			1 750 164.10	0.90
Total Asset Backed Securities, variabler Zins			1 750 164.10	0.90

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	750 000.00	749 531.25	0.39
TOTAL USD			749 531.25	0.39
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			749 531.25	0.39

Notes, fester Zins

USD

USD	AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A-8.25000% 21-15.02.26	1 363 000.00	1 375 814.10	0.71
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 106 000.00	730 365.58	0.38
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 275 000.00	1 274 717.33	0.66
USD	BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29	820 000.00	858 900.15	0.44
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	1 300 000.00	1 325 338.78	0.68
USD	CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	925 000.00	881 484.30	0.45
USD	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28	500 000.00	458 314.35	0.24
USD	CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	2 060 000.00	2 230 236.34	1.15
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	670 000.00	640 352.10	0.33
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	2 700 000.00	2 704 819.50	1.39
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.12.27	1 850 000.00	1 850 704.85	0.95
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	700 000.00	663 005.84	0.34
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	900 000.00	853 567.87	0.44
USD	DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	399 000.00	400 321.57	0.21
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27	850 000.00	842 861.36	0.43
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	450 000.00	440 541.00	0.23
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	200 000.00	199 270.00	0.10
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	415 000.00	432 898.95	0.22
USD	FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	625 000.00	604 065.10	0.31
USD	FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 7.62500% 23-01.05.26	1 325 000.00	1 316 516.95	0.68
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	1 350 000.00	1 314 569.65	0.68
USD	GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	995 000.00	1 002 213.75	0.52
USD	GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	645 000.00	643 790.96	0.33
USD	HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL PROP-144A 5.75000% 21-20.01.26	725 000.00	668 525.84	0.34
USD	HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	420 000.00	414 641.93	0.21
USD	HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	895 000.00	878 132.20	0.45
USD	ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	641 000.00	636 452.75	0.33
USD	ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28	850 000.00	841 737.66	0.43
USD	MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27	425 000.00	429 379.63	0.22
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	1 325 000.00	1 322 033.19	0.68
USD	NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	450 000.00	450 000.00	0.23
USD	NCR VOYIX CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	450 000.00	417 833.52	0.22
USD	NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	950 000.00	907 384.59	0.47
USD	NEXSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	465 000.00	410 135.09	0.21
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	854 000.00	818 087.25	0.42
USD	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	950 000.00	962 391.80	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PRA GROUP INC-144A 7.37500% 20-01.09.25	900 000.00		903 824.10	0.47
USD QVC INC 4.45000% 14-15.02.25	2 335 000.00		2 290 503.37	1.18
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	875 000.00		922 600.00	0.48
USD SABRE GLBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	257 000.00		249 814.39	0.13
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	1 495 000.00		1 520 129.46	0.78
USD SUMMIT MIDSTREAM FINANCE CORP-144A STEP-UP 21-15.10.26	900 000.00		923 398.20	0.48
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 20-01.10.28	1 400 000.00		1 386 837.90	0.71
USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	900 000.00		914 995.80	0.47
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	120 000.00		115 627.29	0.06
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	790 000.00		651 997.35	0.34
USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	668 000.00		668 108.11	0.34
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 350 000.00		1 304 235.74	0.67
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	440 000.00		440 024.14	0.23
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 635 000.00		1 670 961.12	0.86
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	1 000 000.00		979 227.18	0.51
TOTAL USD			47 143 689.98	24.29
Total Notes, fester Zins			47 143 689.98	24.29

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	870 000.00		861 589.86	0.44
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27	925 000.00		940 984.00	0.48
TOTAL USD			1 802 573.86	0.92
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 802 573.86	0.92

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 740 000.00		1 841 720.40	0.95
TOTAL EUR			1 841 720.40	0.95
Total Anleihen, fester Zins			1 841 720.40	0.95

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD CITIGROUP INC-SUB 6.300%/VAR 14-PRP	2 625 000.00		2 626 430.62	1.35
TOTAL USD			2 626 430.62	1.35
Total Anleihen, variabler Zins			2 626 430.62	1.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			67 695 471.27	34.87

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	810 000.00		850 084.47	0.44
USD DIAMOND FOREIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30	565 000.00		593 195.76	0.30
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 9.87500% 23-15.08.30	420 000.00		449 393.64	0.23
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	190 000.00		190 695.40	0.10
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 8.87500% 24-30.11.29	885 000.00		857 195.90	0.44
TOTAL USD			2 940 565.17	1.51
Total Notes, fester Zins			2 940 565.17	1.51
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2 940 565.17	1.51

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00		91.18	0.00
TOTAL Irland			91.18	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	29 770.00	4 410 425.50	2.27
USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	170.00	1 777 513.20	0.92
TOTAL Luxemburg		6 187 938.70	3.19
Total Investment Fonds, open end		6 188 029.88	3.19
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		6 188 029.88	3.19
Total des Wertpapierbestandes		190 296 582.26	98.03

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-40.00	33 219.36	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-99.00	-4 640.72	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-69.00	539.03	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		29 117.67	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		29 117.67	0.02

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.70000% 20-25.03.25	-3 500 000.00	206 423.21	0.11
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-25.03.25			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.60000% 23-31.07.25	-11 000 000.00	280 189.79	0.14
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.07.25			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.60000% 23-31.01.27	-7 000 000.00	225 553.73	0.11
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.27			
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAY 7.10000% 23-31.01.26	-10 000 000.00	231 024.50	0.12
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.26			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.89000% 23-15.06.26	-4 000 000.00	-97 166.68	-0.05
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 23-15.06.26			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.71000% 23-15.12.25	-5 000 000.00	14 918.36	0.01
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 23-15.12.25			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		860 942.91	0.44

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	17 176 500.00	1 353 076.88	0.70
TOTAL Credit-Default-Swaps		1 353 076.88	0.70
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 214 019.79	1.14
Total Derivative Instrumente		2 243 137.46	1.16

Devisenterminkontrakte

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

CHF	19 268 800.00	USD	21 440 053.52	21.6.2024	-33 991.30	-0.02
USD	9 473 659.09	GBP	7 490 000.00	21.6.2024	-63 540.23	-0.03
EUR	83 077 800.00	USD	90 188 595.06	21.6.2024	76 483.85	0.04
USD	81 723 365.76	EUR	75 280 000.00	21.6.2024	-69 304.97	-0.03
EUR	480 000.00	USD	521 052.10	21.6.2024	473.96	0.00
EUR	357 200.00	USD	388 407.35	21.6.2024	-305.04	0.00
CHF	236 600.00	USD	260 895.76	21.6.2024	1 947.51	0.00
EUR	2 309 900.00	USD	2 507 007.23	21.6.2024	2 728.29	0.00
CHF	143 200.00	USD	157 176.84	21.6.2024	1 906.66	0.00
EUR	404 900.00	USD	440 714.66	21.6.2024	-785.70	0.00
GBP	550 000.00	USD	701 507.95	21.6.2024	-1 179.56	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-85 566.53	-0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 056 567.59	2.09
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 013 259.30	-1.04
Andere Aktiva und Passiva					-379 542.17	-0.20
Total des Nettovermögens					194 117 919.31	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		533 013 542.46	465 924 988.92	595 198 859.76
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		32 908.4210	31 928.0210	323 111.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.84	115.48	121.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.84	115.48	121.36
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		33 788.9660	35 041.4420	35 041.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		178.41	168.65	169.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		178.41	168.65	169.94
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		69 531.0560	104 743.7950	105 880.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.59	128.54	134.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.59	128.54	134.51
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 442 353.9950	1 361 535.6510	1 881 346.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.97	170.01	171.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		179.97	170.01	171.19
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		564 251.3790	728 919.7260	728 301.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.43	134.20	140.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		136.43	134.20	140.34
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		705 308.0000	428 744.9400	547 086.3210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.06	114.42	118.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.06	114.42	118.31
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		62 214.8540	240 619.8540	62 214.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.89	98.69	102.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.89	98.69	102.56
Klasse P-acc	LU0390868593			
Aktien im Umlauf		200.0000	829.8550	829.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.32	89.10	90.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.32	89.10	90.47
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU0390864923			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	85.84	89.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	85.84	89.52
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	LU0390866548			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	86.49	89.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	86.49	89.93

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse U-X-dist				
LU0390871035				
Aktien im Umlauf		1 919.8160	2 434.8160	2 550.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 181.30	10 936.33	11 353.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 181.30	10 936.33	11 353.23
Klasse U-X-UKdist-mdist³				
LU2677639093				
Aktien im Umlauf		4 697.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 395.65	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 395.65	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 19.3.2024 im Umlauf

³ Erste NAV 19.9.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.2%	-4.8%	-11.2%
Klasse I-B-acc	USD	5.8%	-0.8%	-9.7%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	1.6%	-4.4%	-10.8%
Klasse I-X-acc	USD	5.9%	-0.7%	-9.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.7%	-4.4%	-10.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.1%	-3.3%	-10.4%
Klasse I-X-UKdist	USD	5.8%	-0.7%	-9.7%
Klasse P-acc	USD	0.0%	-1.5%	-10.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-	-4.1%	-11.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-	-3.8%	-11.0%
Klasse U-X-dist	USD	5.9%	-0.7%	-9.7%
Klasse U-X-UKdist-mdist ²	USD	-	-	-
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged CHF)	CHF	0.9%	-5.1%	-10.7%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates	USD	5.5%	-1.1%	-9.4%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged EUR)	EUR	3.5%	-4.0%	-10.6%

¹ Die Aktienklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 19.3.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2024 vor.

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.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für Euro- gegenüber US-Dollar-Unternehmensanleihen fest. Auf der Sektorebene bevorzugten wir nach wie vor nachrangige Finanzanleihen, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 6.2 Jahren niedriger als im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	42.24
Grossbritannien	10.67
Australien	7.35
Frankreich	6.83
Niederlande	5.53
Spanien	3.52
Deutschland	2.74
Italien	1.96
Kanada	1.87
Belgien	1.51
Schweiz	1.35
Luxemburg	1.24
Irland	1.12
Cayman-Inseln	1.02
Japan	0.98
Singapur	0.85
Norwegen	0.82
Schweden	0.71
Indien	0.55
Südkorea	0.50
Österreich	0.50
Neuseeland	0.49
Finnland	0.46
Bermuda	0.41
Supranational	0.39
Jersey	0.39
China	0.36
Chile	0.35
Dänemark	0.27
Polen	0.25
Philippinen	0.25
Hongkong	0.24
Mexiko	0.21
Indonesien	0.18
Guernsey	0.13
TOTAL	98.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.67
Banken & Kreditinstitute	21.70
Energie- & Wasserversorgung	7.41
Versicherungen	6.69
Telekommunikation	3.76
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.25
Erdöl	3.13
Computer & Netzwerkausrüster	3.02
Verkehr & Transport	2.92
Immobilien	2.53
Internet, Software & IT-Dienste	2.23
Diverse Dienstleistungen	2.20
Fahrzeuge	2.01
Elektrische Geräte & Komponenten	1.76
Tabak & alkoholische Getränke	1.48
Chemie	1.47
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.18
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.97
Elektronik & Halbleiter	0.86
Maschinen & Apparate	0.85
Detailhandel, Warenhäuser	0.76
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.61
Gesundheits- & Sozialwesen	0.58
Biotechnologie	0.58
Supranationale Organisationen	0.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.39
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.39
Bergbau, Kohle & Stahl	0.27
Umwelt & Recycling	0.22
Nichteisenmetalle	0.21
Diverse Handelsfirmen	0.17
Photo & Optik	0.15
Anlagefonds	0.13
Diverse Konsumgüter	0.13
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.10
Gastgewerbe & Freizeit	0.10
TOTAL	98.24

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	558 388 166.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-34 769 673.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	523 618 492.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 400 526.08
Andere liquide Mittel (Margins)	1 447 629.47
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	365.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 703 216.63
Andere Aktiva	1 959.36
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 055 630.46
TOTAL Aktiva	535 227 820.49
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 274 258.55
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-928 428.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 630.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 961.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-11 591.18
TOTAL Passiva	-2 214 278.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	533 013 542.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	669 998.52
Zinsen auf Wertpapiere	20 578 249.80
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	132 781.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	346 809.88
TOTAL Erträge	21 727 839.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 862.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51 990.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 486.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 219.66
TOTAL Aufwendungen	-161 559.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 566 280.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 775 447.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 072 977.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 965 577.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	16 891.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	792 922.50
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 004 188.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 562 092.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	21 943 293.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	71 838.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	975 116.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 079 279.86
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 910 968.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 473 060.96

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	465 924 988.92
Zeichnungen	147 092 410.90
Rücknahmen	-102 394 653.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	44 697 757.37
Ausbezahlte Dividende	-3 082 264.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 566 280.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 004 188.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 910 968.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 473 060.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	533 013 542.46

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 928.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 983.6380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 003.2380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 908.4210
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 041.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 252.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 788.9660
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 743.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 334.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 546.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 531.0560
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 361 535.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 086.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267.9650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 442 353.9950
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	728 919.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 816.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 484.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	564 251.3790
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	428 744.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	334 601.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 038.6060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	705 308.0000
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	240 619.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306 752.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-485 157.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 214.8540

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	829.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-829.8550
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	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	(EUR hedged) 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-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 434.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-554.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 919.8160
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 183.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-486.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 697.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.35
U-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	373.56

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	11.7594
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	35.0150
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	36.2399
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	35.1731
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	36.5901
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	34.7840
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	34.7329
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	37.5275

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD APPLE INC 2.51300% 17-19.08.24	2 750 000.00	2 006 807.02	0.38
CAD MCDONALD'S CORP 3.12500% 17-04.03.25	710 000.00	513 687.07	0.09
TOTAL CAD		2 520 494.09	0.47
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	630 000.00	680 286.76	0.13
EUR BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	475 000.00	535 899.65	0.10
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	550 000.00	603 768.49	0.11
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	1 200 000.00	1 320 424.22	0.25
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	1 300 000.00	1 453 423.64	0.27
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	490 000.00	544 178.71	0.10
EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	760 000.00	825 341.47	0.16
EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	945 000.00	1 011 749.06	0.19
EUR KELLANOVA 3.75000% 24-16.05.34	475 000.00	504 960.06	0.09
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	1 100 000.00	984 393.85	0.18
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	800 000.00	784 958.28	0.15
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	2 730 000.00	2 907 472.77	0.55
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	2 560 000.00	2 744 630.24	0.51
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	800 000.00	898 367.87	0.17
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	500 000.00	558 830.67	0.11
EUR SOLVAY SA-REG-S 4.25000% 24-03.10.31	1 400 000.00	1 511 559.91	0.28
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	1 050 000.00	1 152 532.66	0.22
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	775 000.00	862 373.50	0.16
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 050 000.00	1 054 713.91	0.20
TOTAL EUR		20 939 865.72	3.93
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	650 000.00	675 585.00	0.13
TOTAL GBP		675 585.00	0.13
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 110 000.00	1 045 423.61	0.20
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 040 000.00	1 011 418.19	0.19
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	675 000.00	593 263.76	0.11
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	620 000.00	569 174.19	0.11
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	340 000.00	336 376.30	0.06
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	380 000.00	374 600.32	0.07
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	1 490 000.00	1 387 143.25	0.26
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	940 000.00	914 826.94	0.17
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	604 576.24	0.11
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	602 000.00	591 852.55	0.11
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	550 000.00	496 928.53	0.09
USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	940 000.00	916 999.15	0.17
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	520 000.00	442 201.23	0.08
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	770 000.00	699 190.16	0.13
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	720 000.00	486 648.00	0.09
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	1 870 000.00	1 486 981.06	0.28
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	354 000.00	348 281.80	0.07
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	64 000.00	62 762.10	0.01
USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	710 000.00	693 496.59	0.13
USD AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 060 000.00	2 047 616.29	0.38
USD AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	880 000.00	600 092.38	0.11
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	290 000.00	290 757.38	0.05
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	840 000.00	833 611.62	0.16
USD AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53	815 000.00	804 357.19	0.15
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	495 000.00	487 388.33	0.09
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	930 000.00	923 442.00	0.17
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	1 085 000.00	1 108 598.75	0.21
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	660 000.00	650 028.77	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 380 000.00	1 363 285.04	0.26
USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	810 000.00	785 921.89	0.15
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 300 000.00	945 906.65	0.18
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 500 000.00	1 216 945.64	0.23
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	935 000.00	913 546.68	0.17
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 320 000.00	1 348 618.02	0.25
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	400 000.00	353 486.53	0.07
USD AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 319 000.00	885 664.45	0.17
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 000 000.00	1 929 392.12	0.36
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 650 000.00	1 441 184.25	0.27
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 145 000.00	1 136 230.42	0.21
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	1 200 000.00	1 201 406.59	0.23
USD BANCO SANTANDER SA 5.14700% 22-18.08.25	1 400 000.00	1 387 863.29	0.26
USD BANK OF NOVA SCOTIA 5.25000% 22-06.12.24	470 000.00	468 982.91	0.09
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	180 000.00	170 524.78	0.03
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	810 000.00	760 208.45	0.14
USD BOEING CO/THE-144A 6.52800% 24-01.05.34	805 000.00	816 204.18	0.15
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	1 290 000.00	1 053 921.30	0.20
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 5.55000% 24-22.02.54	1 970 000.00	1 939 588.30	0.36
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.20000% 24-22.02.34	360 000.00	357 674.84	0.07
USD BROWN-FORMAN CORP 4.75000% 23-15.04.33	1 240 000.00	1 207 325.35	0.23
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	760 000.00	752 641.14	0.14
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	700 000.00	463 921.71	0.09
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	282 000.00	282 225.68	0.05
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	840 000.00	851 432.22	0.16
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	190 000.00	195 111.18	0.04
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	1 390 000.00	1 343 414.01	0.25
USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	2 590 000.00	2 582 021.79	0.48
USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	1 290 000.00	1 281 878.34	0.24
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	290 000.00	284 497.35	0.05
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	1 630 000.00	1 436 339.59	0.27
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	450 000.00	442 665.05	0.08
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	566 000.00	493 552.00	0.09
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	880 000.00	864 170.29	0.16
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	410 000.00	395 853.94	0.07
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 075 000.00	1 073 977.92	0.20
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	1 870 000.00	1 884 540.76	0.35
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	735 000.00	743 377.10	0.14
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	2 210 000.00	2 166 472.06	0.41
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	1 105 000.00	1 119 089.50	0.21
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	570 000.00	585 205.80	0.11
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	940 000.00	884 775.00	0.17
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	300 000.00	250 157.38	0.05
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 695 000.00	1 610 278.64	0.30
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	450 000.00	447 053.98	0.08
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	520 000.00	448 253.07	0.08
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 130 000.00	997 477.55	0.19
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	600 000.00	583 845.45	0.11
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	460 000.00	378 093.83	0.07
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 190 000.00	962 688.06	0.18
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	660 000.00	563 753.39	0.11
USD ELEVANCE HEALTH INC 3.65000% 17-01.12.27	430 000.00	409 154.93	0.08
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	630 000.00	604 150.56	0.11
USD ELI LILLY & CO 5.00000% 24-09.02.54	1 000 000.00	949 077.80	0.18
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	540 000.00	545 832.13	0.10
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	630 000.00	570 149.05	0.11
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	750 000.00	713 823.60	0.13
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	660 000.00	652 959.19	0.12
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	1 250 000.00	997 966.06	0.19
USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	920 000.00	915 195.30	0.17
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	480 000.00	477 960.00	0.09
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 380 000.00	1 321 382.18	0.25
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 140 000.00	1 011 535.69	0.19
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	445 000.00	459 501.16	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31	1 675 000.00	1 667 699.21	0.31
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 470 000.00	1 461 768.78	0.27
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 120 000.00	1 125 460.93	0.21
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	1 340 000.00	1 324 489.86	0.25
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	1 010 000.00	908 232.67	0.17
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	520 000.00	460 861.53	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	3 040 000.00		2 987 182.22	0.56
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	615 000.00		608 093.55	0.11
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 000 000.00		832 894.11	0.16
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	985 000.00		982 437.39	0.18
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	470 000.00		432 777.73	0.08
USD HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 22-15.09.32	330 000.00		319 451.68	0.06
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 080 000.00		1 022 088.12	0.19
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	720 000.00		704 387.31	0.13
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	500 000.00		482 444.34	0.09
USD INTUIT INC 5.50000% 23-15.09.53	835 000.00		833 066.02	0.16
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	755 000.00		774 936.36	0.15
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	275 000.00		294 573.39	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 410 000.00		1 344 422.08	0.25
USD KT CORP-REG-S 4.00000% 22-08.08.25	655 000.00		643 524.40	0.12
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 065 000.00		1 075 564.80	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 150 000.00		1 110 670.82	0.21
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	600 000.00		593 605.53	0.11
USD LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	610 000.00		380 537.40	0.07
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	570 000.00		551 707.60	0.10
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	840 000.00		684 220.82	0.13
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 100 000.00		1 073 375.31	0.20
USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	465 000.00		462 190.42	0.09
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	720 000.00		716 801.00	0.13
USD MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.25000% 23-30.03.28	890 000.00		866 745.84	0.16
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 550 000.00		1 326 133.50	0.25
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	255 000.00		199 636.11	0.04
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	1 610 000.00		1 085 631.13	0.20
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	470 000.00		521 471.99	0.10
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	710 000.00		638 063.99	0.12
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	900 000.00		880 287.84	0.17
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	860 000.00		858 702.19	0.16
USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25	245 000.00		245 051.96	0.05
USD NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53	260 000.00		264 272.10	0.05
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	900 000.00		888 658.91	0.17
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	630 000.00		615 313.47	0.12
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 040 000.00		1 037 194.75	0.19
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	720 000.00		726 961.91	0.14
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	570 000.00		583 244.85	0.11
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 2.06500% 21-03.04.31	655 000.00		538 395.05	0.10
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	325 000.00		325 808.98	0.06
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	540 000.00		577 465.71	0.11
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	340 000.00		331 225.54	0.06
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 620 000.00		1 691 243.24	0.32
USD ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	1 200 000.00		1 342 420.46	0.25
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	1 770 000.00		1 757 584.78	0.33
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 440 000.00		1 392 340.46	0.26
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	815 000.00		779 163.83	0.15
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	615 000.00		577 906.37	0.11
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	490 000.00		397 834.25	0.07
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	620 000.00		631 427.54	0.12
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	790 000.00		718 744.08	0.14
USD PUBLIC STORAGE 5.35000% 23-01.08.53	515 000.00		496 680.60	0.09
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	520 000.00		445 042.86	0.08
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 010 000.00		880 911.79	0.17
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 620 000.00		1 142 194.72	0.21
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	745 000.00		623 252.10	0.12
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 320 000.00		912 278.40	0.17
USD REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31	1 510 000.00		1 192 283.24	0.22
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	760 000.00		745 331.62	0.14
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	800 000.00		764 095.73	0.14
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	660 000.00		571 696.62	0.11
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	700 000.00		732 827.20	0.14
USD SEMPERA 6.00000% 09-15.10.39	820 000.00		827 152.41	0.16
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 250 000.00		1 191 700.00	0.22
USD SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.05000% 22-08.08.24	275 000.00		274 135.37	0.05
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	540 000.00		530 517.60	0.10
USD SMITH & NEPHEW PLC 5.40000% 24-20.03.34	425 000.00		416 426.82	0.08
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	930 000.00		957 028.13	0.18
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	960 000.00		921 579.38	0.17
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	575 000.00		482 641.99	0.09
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	780 000.00		779 048.40	0.15
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	375 000.00		383 893.12	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	1 350 000.00		1 410 547.30	0.27
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	1 130 000.00		1 191 166.97	0.22
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	720 000.00		741 597.39	0.14
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	2 500 000.00		2 318 793.43	0.45
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.37500% 20-12.03.25	760 000.00		736 783.97	0.14
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	1 980 000.00		1 845 573.47	0.35
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.80000% 21-15.10.41	1 060 000.00		755 093.32	0.14
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	1 100 000.00		1 082 198.00	0.20
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	1 355 000.00		1 358 437.30	0.26
USD UBS AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	930 000.00		941 754.31	0.18
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	470 000.00		462 750.59	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	800 000.00		747 396.29	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	967 000.00		815 296.30	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33	1 390 000.00		1 367 674.07	0.26
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	730 000.00		571 025.75	0.11
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	470 000.00		447 498.04	0.08
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	660 000.00		607 902.97	0.11
USD VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28	470 000.00		408 195.00	0.08
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	370 000.00		313 307.01	0.06
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	1 830 000.00		1 983 097.80	0.37
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	1 270 000.00		1 111 513.81	0.21
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 23-15.03.52	300 000.00		236 822.65	0.04
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 080 000.00		1 079 954.24	0.20
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 110 000.00		1 126 445.76	0.21
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	585 000.00		586 784.54	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 040 000.00		911 556.08	0.17
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	3 090 000.00		3 012 280.14	0.57
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	630 000.00		626 212.73	0.12
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	1 003 000.00		928 717.82	0.17
USD ZOETIS INC 5.40000% 22-14.11.25	870 000.00		869 469.76	0.16
TOTAL USD			172 014 330.91	32.27
Total Notes, fester Zins			196 150 275.72	36.80

Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	400 000.00		438 061.31	0.08
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.347%/VAR 24-08.05.35	1 210 000.00		1 315 317.80	0.25
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	1 400 000.00		1 396 264.84	0.26
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	650 000.00		654 481.10	0.12
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 015 000.00		1 114 280.19	0.21
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 245 000.00		1 316 347.33	0.25
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	815 000.00		823 140.19	0.16
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	800 000.00		913 790.34	0.17
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	1 150 000.00		1 348 939.42	0.25
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	900 000.00		975 867.55	0.18
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	435 000.00		481 523.94	0.09
TOTAL EUR			10 778 014.01	2.02

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	700 000.00		881 839.20	0.17
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	1 550 000.00		2 080 520.20	0.39
GBP BARCLAYS PLC-SUB 8.500%/VAR 24-PRP	1 655 000.00		2 089 235.26	0.39
TOTAL GBP			5 051 594.66	0.95

USD

USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	600 000.00		561 154.86	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	4 230 000.00		4 121 375.59	0.77
USD BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	1 650 000.00		1 624 384.79	0.30
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	1 640 000.00		1 673 856.77	0.31
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	1 570 000.00		1 287 514.53	0.24
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.361%/VAR 22-27.10.28	430 000.00		438 059.08	0.08
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	545 000.00		558 718.65	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	1 660 000.00		1 583 097.58	0.30
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 090 000.00		1 838 392.74	0.34
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	2 460 000.00		2 457 218.70	0.46
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	1 340 000.00		1 165 870.58	0.22
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.953%/VAR 21-19.07.25	2 900 000.00		2 881 604.31	0.54
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	940 000.00		933 796.34	0.18
USD MORGAN STANLEY 5.424%/VAR 23-21.07.34	520 000.00		514 612.81	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 135 000.00		1 886 592.75	0.35
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	1 700 000.00		1 744 882.77	0.33
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	475 000.00		469 827.77	0.09
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	1 000 000.00		991 320.00	0.19
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	1 000 000.00		982 692.00	0.18
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	410 000.00		456 289.82	0.09
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	540 000.00		576 546.12	0.11
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	825 000.00		834 144.11	0.16
USD US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34	1 095 000.00		1 103 865.48	0.21
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 500 000.00		1 378 767.74	0.26
TOTAL USD			32 064 585.89	6.02
Total Notes, variabler Zins			47 894 194.56	8.99

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 540 000.00		1 023 511.28	0.19
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	3 220 000.00		1 949 778.82	0.36
AUD LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.70000% 21-31.03.31	1 320 000.00		724 292.12	0.14
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 080 000.00		1 266 760.63	0.24
AUD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 450 000.00		807 272.94	0.15
AUD TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 460 000.00		1 373 981.19	0.26
TOTAL AUD			7 145 596.98	1.34

CAD

CAD JOHN DEERE FINANCIAL INC 4.95000% 23-14.06.27	1 900 000.00		1 405 729.60	0.26
TOTAL CAD			1 405 729.60	0.26

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	1 300 000.00		1 421 362.19	0.27
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	390 000.00		363 879.07	0.07
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 4.87500% 23-10.07.33	590 000.00		671 241.79	0.13
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32	600 000.00		623 946.87	0.12
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 000 000.00		1 064 684.83	0.20
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	900 000.00		980 866.09	0.18
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	900 000.00		967 986.75	0.18
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	825 000.00		874 411.72	0.16
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	1 270 000.00		1 192 403.88	0.22
EUR ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	605 000.00		665 764.98	0.12
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 440 000.00		1 348 199.53	0.25
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOUNRE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	700 000.00		753 155.19	0.14
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA SA-REG-S 3.50000% 24-26.03.31	1 700 000.00		1 823 609.99	0.34
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	2 700 000.00		2 923 276.33	0.55
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.37500% 20-02.04.30	900 000.00		847 797.15	0.16
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	700 000.00		750 262.94	0.14
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 24-12.04.32	2 150 000.00		2 275 875.73	0.43
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	965 000.00		1 076 993.48	0.20
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	1 800 000.00		2 023 926.64	0.38
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	1 045 000.00		1 148 836.85	0.22
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	900 000.00		924 860.21	0.17
EUR CEPESA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	2 300 000.00		2 434 438.02	0.46
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	565 000.00		602 696.04	0.11
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 100 000.00		1 156 543.96	0.22
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	690 000.00		740 541.15	0.14
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	2 300 000.00		2 534 912.49	0.48
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 200 000.00		1 193 981.97	0.22
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.25000% 16-14.04.26	1 300 000.00		1 351 709.87	0.25
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 770 000.00		1 916 066.44	0.36
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	900 000.00		922 814.28	0.17
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	825 000.00		898 513.94	0.17
EUR DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.12500% 21-28.04.26	1 200 000.00		1 212 626.49	0.23
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	480 000.00		502 642.53	0.09
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	1 700 000.00		1 800 721.84	0.34
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	370 000.00		403 809.70	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	900 000.00		622 331.49	0.12
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	700 000.00		685 319.29	0.13
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	980 000.00		1 072 335.27	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	485 000.00		536 367.12	0.10
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	1 400 000.00		1 555 366.87	0.29
EUR ENGIE SA-REG-S 3.62500% 23-11.01.30	1 300 000.00		1 406 382.86	0.26
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	600 000.00		613 505.57	0.11
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30	1 120 000.00		1 209 391.41	0.23
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMEN-REG-S 6.25000% 24-31.03.29	660 000.00		684 253.68	0.13
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	1 300 000.00		1 425 923.44	0.27
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.87500% 24-16.02.36	1 100 000.00		1 167 372.60	0.22
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	1 085 000.00		1 149 020.40	0.22
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	570 000.00		545 642.12	0.10
EUR MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 4.74710% 23-23.01.30	1 125 000.00		1 267 468.37	0.24
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	300 000.00		310 894.13	0.06
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	455 000.00		498 154.46	0.09
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	405 000.00		436 818.95	0.08
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	845 000.00		935 135.20	0.18
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	835 000.00		902 315.28	0.17
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	900 000.00		937 456.20	0.18
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	800 000.00		797 374.03	0.15
EUR OP CORPORATE BANK PLC 4.12500% 22-18.04.27	800 000.00		880 767.26	0.16
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	1 085 000.00		1 113 535.70	0.21
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	640 000.00		690 334.60	0.13
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.25000% 20-22.01.25	2 000 000.00		2 117 037.24	0.40
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 4.12500% 22-08.09.25	500 000.00		542 280.00	0.10
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 300 000.00		1 329 010.84	0.25
EUR REDEXIS S.A.U.-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	900 000.00		963 863.64	0.18
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	940 000.00		969 951.03	0.18
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	500 000.00		546 708.16	0.10
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	700 000.00		752 679.49	0.14
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	605 000.00		648 416.58	0.12
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	785 000.00		833 014.78	0.16
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	800 000.00		873 183.69	0.16
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	1 300 000.00		1 497 709.60	0.28
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	2 095 000.00		2 257 683.89	0.42
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	1 100 000.00		1 213 006.24	0.23
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	1 200 000.00		1 343 901.59	0.25
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	650 000.00		690 808.76	0.13
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	420 000.00		480 859.75	0.09
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 030 000.00		1 063 438.15	0.20
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 100 000.00		993 481.40	0.19
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	600 000.00		583 993.74	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	500 000.00		294 208.68	0.06
TOTAL EUR			83 834 064.48	15.73
GBP				
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	600 000.00		751 255.04	0.14
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	900 000.00		1 048 480.20	0.20
GBP BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.12500% 17-15.08.25	1 900 000.00		2 321 015.34	0.44
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	650 000.00		497 329.23	0.09
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.25000% 17-16.10.24	600 000.00		754 419.89	0.14
GBP LONDON POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.87500% 23-15.11.40	310 000.00		405 773.37	0.08
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 5.75000% 11-16.04.32	310 000.00		400 347.94	0.07
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	500 000.00		612 275.51	0.11
TOTAL GBP			6 790 896.52	1.27
USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	1 335 000.00		1 306 781.83	0.25
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	5 660 000.00		5 562 933.15	1.04
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	1 200 000.00		1 297 574.40	0.24
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	1 325 000.00		1 317 076.50	0.25
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 100 000.00		1 979 838.00	0.37
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	1 970 000.00		1 938 047.03	0.36
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	900 000.00		880 428.97	0.17
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00		764 660.65	0.14
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 520 000.00		1 405 665.60	0.26
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	1 850 000.00		1 847 021.82	0.35
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	545 000.00		496 625.80	0.09
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 4.52500% 19-11.04.49	1 700 000.00		1 417 749.00	0.27
TOTAL USD			20 214 402.75	3.79
Total Medium-Term Notes, fester Zins			119 390 690.33	22.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR NOVO NORDISK FINCE NETHERLANDS BV-REG-S 0.00000% 21-04.06.24	800 000.00	868 480.00	0.16
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	640 000.00	632 973.24	0.12
TOTAL EUR		1 501 453.24	0.28
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 501 453.24	0.28

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	900 000.00	905 807.93	0.17
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	590 000.00	643 204.37	0.12
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	1 185 000.00	1 272 982.45	0.24
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 400 000.00	1 449 395.42	0.27
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 000 000.00	1 062 025.11	0.20
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	680 000.00	764 045.28	0.14
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 200 000.00	1 357 431.64	0.26
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	1 100 000.00	1 244 032.90	0.23
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	730 000.00	812 744.00	0.15
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	965 000.00	1 086 832.58	0.20
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	895 000.00	974 072.12	0.18
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30	1 500 000.00	1 397 968.08	0.26
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	800 000.00	860 571.88	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	1 300 000.00	1 375 250.02	0.26
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	880 000.00	956 522.15	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	600 000.00	571 494.14	0.11
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	1 000 000.00	1 098 173.41	0.21
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	900 000.00	990 224.18	0.19
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S 3.875%/VAR 24-04.07.30	940 000.00	1 007 802.08	0.19
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	600 000.00	640 775.40	0.12
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	895 620.00	0.17
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	1 100 000.00	1 216 046.57	0.23
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	695 000.00	752 801.93	0.14
TOTAL EUR		23 335 823.64	4.38

GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%VAR 15-04.06.50	800 000.00	964 680.21	0.18
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	850 000.00	1 060 242.28	0.20
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	550 000.00	632 042.08	0.12
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	725 000.00	993 638.70	0.19
TOTAL GBP		3 650 603.27	0.69

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	1 620 000.00	1 588 245.59	0.30
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	2 850 000.00	2 311 134.46	0.43
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	590 000.00	591 932.86	0.11
TOTAL USD		4 491 312.91	0.84
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		31 477 739.82	5.91

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	700 000.00	688 367.45	0.13
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 045 000.00	1 191 832.58	0.22
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 250 000.00	1 210 308.30	0.23
EUR BOUYGUES SA-REG-S 4.62500% 22-07.06.32	2 000 000.00	2 297 607.27	0.43
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 500 000.00	1 407 914.64	0.27
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	500 000.00	529 110.58	0.10
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	2 200 000.00	2 442 324.69	0.46
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	725 000.00	755 429.64	0.14
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	950 000.00	1 013 467.85	0.19
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	595 000.00	642 941.34	0.12
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	700 000.00	699 146.16	0.13
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	900 000.00	955 873.41	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	1 200 000.00		1 044 896.08	0.20
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	700 000.00		711 513.09	0.13
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	400 000.00		441 612.18	0.08
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 300 000.00		1 321 282.68	0.25
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	600 000.00		638 547.75	0.12
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	365 000.00		395 058.44	0.07
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	820 000.00		888 340.40	0.17
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	600 000.00		577 352.48	0.11
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	900 000.00		814 454.68	0.15
TOTAL EUR			20 667 381.69	3.88

GBP				
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	740 000.00		718 054.50	0.13
GBP CPMK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27	905 000.00		1 151 185.94	0.22
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 260 000.00		1 251 576.89	0.23
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	550 000.00		636 726.81	0.12
GBP PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28	820 000.00		1 042 777.44	0.20
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	1 800 000.00		2 186 302.37	0.41
TOTAL GBP			6 986 623.95	1.31

USD				
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	796 000.00		581 305.94	0.11
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	1 150 000.00		1 118 196.67	0.21
USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	1 250 000.00		1 090 400.00	0.20
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	360 000.00		262 296.51	0.05
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 010 000.00		815 694.40	0.15
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	470 000.00		465 406.02	0.09
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	990 000.00		983 884.82	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	960 000.00		909 102.76	0.17
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	2 235 000.00		2 207 867.10	0.41
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	737 000.00		620 922.50	0.12
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	430 000.00		403 192.22	0.08
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 450 000.00		1 531 991.48	0.29
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	970 000.00		983 592.08	0.18
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	470 000.00		435 780.77	0.08
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	503 000.00		496 883.09	0.09
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	630 000.00		541 235.02	0.10
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	730 000.00		560 155.23	0.11
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	470 000.00		459 775.76	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	710 000.00		632 733.23	0.12
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	1 055 000.00		948 993.60	0.18
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	600 000.00		441 140.18	0.08
TOTAL USD			16 490 499.38	3.09
Total Anleihen, fester Zins			44 144 505.02	8.28

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 000 000.00		1 055 993.51	0.20
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	400 000.00		419 041.60	0.08
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	900 000.00		950 230.02	0.18
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	800 000.00		828 312.80	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	800 000.00		864 842.80	0.16
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	650 000.00		685 437.53	0.13
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	700 000.00		765 133.05	0.14
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00		604 950.60	0.11
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.500%/VAR 21-12.06.29	900 000.00		850 810.34	0.16
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 100 000.00		1 187 950.37	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	700 000.00		717 440.47	0.14
TOTAL EUR			8 930 143.09	1.68

GBP				
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 660 000.00		2 009 256.68	0.38
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	375 000.00		493 874.28	0.09
TOTAL GBP			2 503 130.96	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	850 000.00	801 981.88	0.15
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 300 000.00	2 298 413.46	0.43
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 389 520.00	0.26
TOTAL USD		4 489 915.34	0.84
Total Anleihen, variabler Zins		15 923 189.39	2.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		456 482 048.08	85.64

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	1 010 000.00	690 058.61	0.13
CAD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28	2 100 000.00	1 401 102.01	0.26
TOTAL CAD		2 091 160.62	0.39

USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	330 000.00	306 134.62	0.06
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	414 887.25	0.08
USD AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	1 800 000.00	1 626 717.89	0.30
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	520 000.00	523 936.08	0.10
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	535 000.00	540 053.12	0.10
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	1 340 000.00	1 337 304.88	0.25
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	780 000.00	682 839.81	0.13
USD BLACK KNIGHT INFOSERV LLC-144A 3.62500% 20-01.09.28	1 250 000.00	1 169 531.25	0.22
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	490 000.00	435 990.59	0.08
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 750 000.00	1 401 526.82	0.26
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	1 040 000.00	888 756.17	0.17
USD CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	840 000.00	689 387.39	0.13
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	625 000.00	622 687.58	0.12
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	870 000.00	903 760.64	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP 6.20000% 24-15.03.54	675 000.00	723 898.54	0.14
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	740 000.00	737 555.97	0.14
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	300 000.00	302 143.91	0.06
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATING CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	1 195 000.00	1 218 055.11	0.23
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	2 520 000.00	1 514 497.24	0.28
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53	705 000.00	752 840.59	0.14
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	830 000.00	804 856.02	0.15
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 6.00000% 23-26.04.27	2 055 000.00	2 093 782.37	0.39
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25	510 000.00	511 596.67	0.10
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	560 000.00	621 444.51	0.12
USD EQT CORP-144A 3.12500% 21-15.05.26	470 000.00	446 785.85	0.08
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	730 000.00	727 526.08	0.14
USD HCA INC 3.62500% 23-15.03.32	505 000.00	441 260.51	0.08
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	750 000.00	715 079.23	0.13
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	2 050 000.00	2 204 387.59	0.41
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	3 085 000.00	3 458 894.88	0.65
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	790 000.00	762 651.75	0.14
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	310 000.00	299 610.08	0.06
USD NISOURCE INC 5.40000% 23-30.06.33	430 000.00	424 257.10	0.08
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	570 000.00	539 285.15	0.10
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	590 000.00	448 068.53	0.08
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	445 000.00	454 190.72	0.08
USD PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45	300 000.00	256 601.04	0.05
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 160 000.00	1 161 129.89	0.22
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 845 000.00	1 898 077.69	0.36
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 540 000.00	1 595 288.15	0.30
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	590 000.00	523 739.07	0.10
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	600 000.00	552 639.37	0.10
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	690 000.00	638 546.70	0.12
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	360 000.00	359 523.00	0.07
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	165 969.80	0.03
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.39100% 23-15.03.62	300 000.00	235 927.20	0.04
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 720 000.00	1 482 095.71	0.28
TOTAL USD		40 615 720.11	7.62
Total Notes, fester Zins		42 706 880.73	8.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	580 000.00	577 608.63	0.11
TOTAL USD		577 608.63	0.11
Total Notes, variabler Zins		577 608.63	0.11
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AIR NEW ZEALAND LTD 5.70000% 22-25.05.26	1 230 000.00	818 003.32	0.15
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 700 000.00	1 019 584.17	0.19
AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	2 190 000.00	1 508 921.17	0.28
AUD BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD-REG-S 5.90000% 24-08.03.34	1 160 000.00	772 329.75	0.15
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	2 840 000.00	1 672 084.40	0.31
AUD STOCKLAND TRUST-REG-S 2.30000% 21-24.03.28	1 310 000.00	770 712.08	0.15
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 300 000.00	763 237.98	0.14
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 920 000.00	1 939 790.44	0.37
TOTAL AUD		9 264 663.31	1.74
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	190 000.00	125 491.16	0.02
TOTAL CAD		125 491.16	0.02
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27	550 000.00	672 423.26	0.13
TOTAL GBP		672 423.26	0.13
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 062 577.73	1.89
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	1 360 000.00	921 978.50	0.18
AUD QBE INSURANCE GROUP LTD-SUB 3M BBSW+310BP 23-28.06.39	1 770 000.00	1 237 455.08	0.23
TOTAL AUD		2 159 433.58	0.41
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 159 433.58	0.41
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 700 000.00	922 975.68	0.17
TOTAL AUD		922 975.68	0.17
USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP GL 6.45000% 24-15.04.27	1 531 000.00	1 567 176.96	0.29
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29	930 000.00	932 771.98	0.18
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	505 000.00	469 998.58	0.09
TOTAL USD		2 969 947.52	0.56
Total Anleihen, fester Zins		3 892 923.20	0.73
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	794 000.00	760 189.17	0.14
TOTAL USD		760 189.17	0.14
Total Anleihen, variabler Zins		760 189.17	0.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		60 159 613.04	11.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Wertpapiere			
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD TELSTRA GROUP LTD 5.25000% 24-06.09.31	1 070 000.00	706 351.86	0.13
TOTAL AUD		706 351.86	0.13
Total Medium-Term Notes, fester Zins		706 351.86	0.13

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD SUNCORP GROUP LTD-SUB 3M BBSW+235BP 23-27.06.34	1 180 000.00	800 689.61	0.15
TOTAL AUD		800 689.61	0.15
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		800 689.61	0.15
Total Andere Wertpapiere		1 507 041.47	0.28

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	2 500 000.00	2 483 837.48	0.46
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	895 000.00	892 456.69	0.17
USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	985 000.00	958 041.27	0.18
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.50000% 23-16.01.29	625 000.00	649 179.99	0.12
TOTAL USD		4 983 515.43	0.93
Total Notes, fester Zins		4 983 515.43	0.93

Anleihen, fester Zins

USD			
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.85000% 23-15.02.34	480 000.00	486 274.88	0.10
TOTAL USD		486 274.88	0.10
Total Anleihen, fester Zins		486 274.88	0.10
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		5 469 790.31	1.03
Total des Wertpapierbestandes		523 618 492.90	98.24

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	-85.00	159 756.90	0.03
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	35.00	-15 035.56	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-15.00	91 190.40	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.24	13.00	-9 599.93	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	-119.00	317 045.77	0.06
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	289.00	216 375.00	0.04
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.24	67.00	-10 813.19	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	85.00	79 687.50	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	256.00	110 000.13	0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	64.00	117 023.44	0.02
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		1 055 630.46	0.20
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 055 630.46	0.20
Total Derivative Instrumente		1 055 630.46	0.20

Bezeichnung				Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
				NR Kursgewinn	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
			Anzahl/ Nominal			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	21 316 398.53	AUD	32 625 000.00	6.6.2024	-383 027.06	-0.07
USD	164 832 086.81	EUR	153 895 000.00	6.6.2024	-2 258 636.98	-0.43
EUR	82 041 100.00	USD	87 871 637.92	6.6.2024	1 204 074.61	0.23
CHF	91 957 100.00	USD	101 205 379.11	6.6.2024	765 404.82	0.14
USD	6 615 777.31	CAD	9 075 000.00	6.6.2024	-42 002.53	-0.01
USD	26 872 612.04	GBP	21 470 000.00	6.6.2024	-463 464.28	-0.09
USD	920 000.00	EUR	853 036.62	6.6.2024	-6 180.23	0.00
CHF	1 354 300.00	USD	1 495 754.72	6.6.2024	6 022.01	0.00
USD	886 291.73	EUR	825 000.00	6.6.2024	-9 447.88	0.00
USD	1 845 196.77	GBP	1 470 000.00	6.6.2024	-26 439.57	0.00
USD	486 552.15	EUR	450 000.00	6.6.2024	-2 033.09	0.00
GBP	1 205 000.00	USD	1 525 633.39	6.6.2024	8 599.12	0.00
USD	2 326 968.93	EUR	2 145 000.00	6.6.2024	-1 954.05	0.00
EUR	1 100 000.00	USD	1 196 291.25	6.6.2024	-1 971.77	0.00
CAD	1 170 000.00	USD	856 860.63	6.6.2024	1 497.76	0.00
EUR	540 000.00	USD	585 078.66	6.6.2024	1 223.63	0.00
USD	4 732 703.47	CHF	4 325 000.00	6.6.2024	-63 268.14	-0.01
GBP	1 050 000.00	USD	1 338 759.45	6.6.2024	-1 876.35	0.00
USD	1 844 987.90	EUR	1 700 000.00	6.6.2024	-778.57	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 274 258.55	-0.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 848 155.55	0.72
Andere Aktiva und Passiva					5 765 522.10	1.08
Total des Nettovermögens					533 013 542.46	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 181 368 358.18	1 296 723 364.78	1 073 426 743.85
Klasse I-A1-acc¹	LU2795387815			
Aktien im Umlauf		25 486.5810	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.28	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650			
Aktien im Umlauf		287 593.8830	604 655.0600	322 802.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.41	96.18	97.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.41	96.18	97.92
Klasse I-A3-acc	LU2099389871			
Aktien im Umlauf		1 490 342.3570	1 240 491.7840	1 008 279.6370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.95	100.64	99.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.95	100.64	99.73
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	LU2134544555			
Aktien im Umlauf		-	36 625.7670	33 212.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	111.65	113.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	111.65	113.56
Klasse I-B-acc	LU2113590561			
Aktien im Umlauf		476 023.3550	52 403.2140	108 417.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.77	99.01	97.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.77	99.01	97.64
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		16 310.1310	59 049.6140	327 004.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.02	99.10	100.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.02	99.10	100.27
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		295 397.2460	125 172.3510	289 585.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.99	133.51	131.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		139.99	133.51	131.57
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		489 930.5300	835 831.2770	824 422.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.63	115.82	118.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		116.63	115.82	118.47
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		93 378.3600	98 845.9650	155 895.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.76	107.53	108.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.76	107.53	108.73
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist⁴	LU2561993515			
Aktien im Umlauf		15 000.0000	15 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		99.82	99.38	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		99.82	99.38	-
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist⁵	LU2493301084			
Aktien im Umlauf		2 891 699.4150	2 891 699.4150	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		104.58	103.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		104.58	103.15	-
Klasse K-B-acc	LU2282404438			
Aktien im Umlauf		278 782.3590	386 501.3160	296 651.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.61	97.00	95.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.61	97.00	95.69

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse K-X-acc LU1860987145				
Aktien im Umlauf		140 788.8360	140 788.8360	223 508.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.75	118.06	116.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		123.75	118.06	116.39
Klasse K-X-dist⁶ LU1917356179				
Aktien im Umlauf		-	100 671.0950	149 093.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.05	100.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	99.05	100.45
Klasse P-4%-mdist LU2051222904				
Aktien im Umlauf		139 270.3350	164 187.5190	30 110.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.40	88.02	91.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.40	88.02	91.54
Klasse P-acc LU0891671751				
Aktien im Umlauf		705 117.6740	800 351.7220	622 714.0450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.56	123.42	123.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		127.56	123.42	123.39
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0891672213				
Aktien im Umlauf		89 110.5860	103 183.9340	101 053.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.08	101.89	105.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.08	101.89	105.77
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0891672056				
Aktien im Umlauf		1 439 747.1340	1 985 523.8380	2 373 561.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.30	106.71	109.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.30	106.71	109.52
Klasse P-dist LU0891671835				
Aktien im Umlauf		36 118.6200	63 264.7970	48 293.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.61	107.17	108.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.61	107.17	108.32
Klasse (CHF hedged) P-dist LU0891672304				
Aktien im Umlauf		49 790.0440	50 744.0340	36 153.5680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.38	87.95	92.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		86.38	87.95	92.68
Klasse (EUR hedged) P-dist LU0891672130				
Aktien im Umlauf		61 398.3830	71 231.8920	100 801.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.17	91.81	95.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.17	91.81	95.86
Klasse Q-4%-mdist LU2038039314				
Aktien im Umlauf		125 387.1840	134 625.6520	137 554.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.36	89.44	92.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.36	89.44	92.44
Klasse Q-acc LU1240774783				
Aktien im Umlauf		874 774.1650	1 001 235.4480	804 984.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.48	123.57	122.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		128.48	123.57	122.80
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240774437				
Aktien im Umlauf		362 946.7120	409 586.8050	412 244.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.88	103.08	106.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.88	103.08	106.37

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240774601		
Aktien im Umlauf	498 500.2400	683 889.8650	617 139.2940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	109.02	106.78	108.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	109.02	106.78	108.94
Klasse Q-dist	LU1240774866		
Aktien im Umlauf	125 378.2440	188 453.1270	219 860.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	110.19	107.77	109.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	110.19	107.77	109.38
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240774510		
Aktien im Umlauf	168 849.4800	189 083.7990	143 870.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	88.15	89.74	94.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²	88.15	89.74	94.47
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1109640307		
Aktien im Umlauf	54 326.8140	79 746.5310	57 812.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	91.42	91.04	94.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	91.42	91.04	94.64

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 Erste NAV 10.1.2023

⁵ Erste NAV 14.7.2022

⁶ Die Aktienklasse K-X-dist war bis zum 6.12.2023 im Umlauf

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	2.3%	-1.8%	-5.0%
Klasse I-A3-acc	USD	4.3%	0.9%	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ²	EUR	-	-1.7%	-4.9%
Klasse I-B-acc	USD	4.8%	1.4%	-3.6%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	2.9%	-1.2%	-4.4%
Klasse I-X-acc	USD	4.9%	1.5%	-3.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	0.7%	-2.2%	-4.5%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	3.0%	-1.1%	-4.4%
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist	AUD	3.2%	-	-
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist	CAD	4.1%	-	-
Klasse K-B-acc	USD	4.8%	1.4%	-3.6%
Klasse K-X-acc	USD	4.8%	1.4%	-3.6%
Klasse K-X-dist ³	USD	-	1.4%	-3.6%
Klasse P-4%-mdist	USD	3.3%	0.0%	-4.9%
Klasse P-acc	USD	3.4%	0.0%	-4.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.8%	-3.7%	-5.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.5%	-2.6%	-5.8%
Klasse P-dist	USD	3.4%	0.0%	-4.9%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-0.8%	-3.7%	-5.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	1.5%	-2.6%	-5.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	4.0%	0.6%	-4.3%
Klasse Q-acc	USD	4.0%	0.6%	-4.3%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.2%	-3.1%	-5.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.1%	-2.0%	-5.2%
Klasse Q-dist	USD	4.0%	0.6%	-4.3%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-0.2%	-3.1%	-5.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	2.1%	-2.0%	-5.2%

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

² 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 2024 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 2024 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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September. Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr insgesamt eine positive Wertentwicklung. Das Durationsmanagement leistete in dieser Zeit den grössten positiven Beitrag. Vor allem die Anhebung der Duration im letzten Quartal des Jahres 2024 trug entscheidend zur Performance bei, da die Renditen fielen. Unser Engagement in Unternehmensanleihen war ebenfalls vorteilhaft, da die Kreditrisikoprämien im Berichtszeitraum schrumpften.

Wir nahmen bei unserem langen Durationsengagement Gewinne mit und reduzierten die insgesamte Portfolioduration im Zuge der Zinsrally im November und Dezember 2023. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Duration rund 2.8 Jahre, nachdem sie zu Beginn des Zeitraums bei rund 6.5 gelegen war. Vor Kurzem hoben wir die Duration wieder an, da die Renditen stiegen. Dabei bevorzugten wir Titel aus Grossbritannien und der Eurozone gegenüber US-Werten. Wir halten einen diversifizierten Korb von Schwellenländerwerten mit einigermassen guten Fundamentaldaten, die unseres Erachtens attraktive risikobereinigte Zinsvorteile bieten und ein begrenztes Ausfallrisiko aufweisen. Ausserdem setzen wir auf selektive Allokationen in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, wobei wir auf eine ausreichende Liquidität achten, um künftige Verzerrungen zu nutzen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	30.03
Neuseeland	15.72
Grossbritannien	11.57
Frankreich	5.45
Spanien	3.88
Italien	3.26
Deutschland	2.95
Niederlande	2.46
Slowenien	2.11
Mexiko	1.94
Schweiz	1.52
Brasilien	1.43
China	1.21
Luxemburg	1.14
Australien	1.11
Kanada	0.98
Japan	0.86
Schweden	0.48
Belgien	0.44
Norwegen	0.35
Cayman-Inseln	0.31
Griechenland	0.29
Südafrika	0.26
Lettland	0.25
Indien	0.25
Kolumbien	0.24
Bermuda	0.22
Irland	0.21
Chile	0.21
Rumänien	0.20
Finnland	0.19
Dänemark	0.19
Hongkong	0.18
Ghana	0.16
Peru	0.16
Slowakei	0.14
Ägypten	0.13
Nigeria	0.11
Türkei	0.11
Polen	0.09
Saudiarabia	0.07
Argentinien	0.05
TOTAL	92.91

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	53.09
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	10.75
Banken & Kreditinstitute	8.98
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.33
Verkehr & Transport	1.44
Versicherungen	1.18
Telekommunikation	1.17
Fahrzeuge	1.16
Erdöl	1.02
Computer & Netzwerkausrüster	0.96
Energie- & Wasserversorgung	0.85
Immobilien	0.82
Chemie	0.76
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.67
Diverse Dienstleistungen	0.60
Kantone, Bundesstaaten	0.49
Internet, Software & IT-Dienste	0.38
Elektrische Geräte & Komponenten	0.22
Tabak & alkoholische Getränke	0.21
Nichteisenmetalle	0.21
Detailhandel, Warenhäuser	0.19
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Maschinen & Apparate	0.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.07
Anlagefonds	0.01
TOTAL	92.91

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 200 072 468.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-102 495 338.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 097 577 129.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	54 562 492.74*
Andere liquide Mittel (Margins)	56 532 622.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 477 017.59
Forderungen aus Zeichnungen	108 887.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 166 309.87
Andere Aktiva	38 390.90
Sonstige Forderungen	0.05
TOTAL Aktiva	1 221 462 851.89
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 511 574.10
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 007 468.32
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 838 036.68
Kontokorrentkredit	-20 894 549.63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 110 028.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-670 449.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 386.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-732 836.55
TOTAL Passiva	-40 094 493.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 181 368 358.18

* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 70 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 348 541.13
Zinsen auf Wertpapiere	44 245 699.89
Dividenden	1 219 979.08
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	48 857 907.27
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	279 220.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	449 571.64
TOTAL Erträge	98 400 919.88
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-59 053 265.90
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 281 360.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-384 083.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-217 719.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 493 824.47
TOTAL Aufwendungen	-69 430 253.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 970 666.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-77 170 776.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	33 091.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 399 304.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-14 974 911.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	9 657 399.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 881 278.74
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-67 174 613.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-38 203 946.83
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	77 191 879.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 250 916.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 637 311.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	530 659.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 259 701.08
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	84 351 066.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	46 147 119.24

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 296 723 364.78
Zeichnungen	223 435 243.03
Rücknahmen	-376 753 067.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-153 317 824.65
Ausbezahlte Dividende	-8 184 301.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 970 666.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-67 174 613.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	84 351 066.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	46 147 119.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 181 368 358.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 486.5810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 486.5810
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	604 655.0600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 211.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-366 272.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	287 593.8830
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 240 491.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	786 176.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-536 326.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 490 342.3570
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 625.7670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 543.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 169.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 403.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	475 486.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 865.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	476 023.3550
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 049.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 739.4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 310.1310
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 172.3510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192 914.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 689.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	295 397.2460

Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	835 831.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 767.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-358 668.2590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	489 930.5300
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 845.9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 767.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 235.0930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	93 378.3600
Klasse	(AUD hedged) I-X-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 000.0000
Klasse	(CAD hedged) I-X-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 891 699.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 891 699.4150
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	386 501.3160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 718.9570
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	140 788.8360
Klasse	K-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 671.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 671.0950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 187.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 894.4970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 811.6810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	139 270.3350
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	800 351.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 347.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 581.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	705 117.6740
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 183.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 877.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 951.2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	89 110.5860

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 985 523.8380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 449.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-620 225.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 439 747.1340
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 264.7970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 189.7360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 335.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 118.6200
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 744.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 598.7840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 552.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 790.0440
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 231.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 748.0320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 581.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 398.3830
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 625.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 848.0860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 086.5540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 387.1840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 001 235.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 255.2630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210 716.5460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	874 774.1650
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	409 586.8050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 524.3330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 164.4260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	362 946.7120
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	683 889.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 709.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-262 098.8210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	498 500.2400
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 453.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 326.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 401.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 378.2440
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 083.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 651.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 885.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	168 849.4800

Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 746.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 353.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 772.7280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 326.8140

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.4259
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.1376
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.8810
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.9994
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.8137
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.4225
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.5068

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(AUD hedged) I-X-qdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.39
(AUD hedged) I-X-qdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.5421
(AUD hedged) I-X-qdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.9132
(AUD hedged) I-X-qdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.8234
(CAD hedged) I-X-qdist	15.6.2023	20.6.2023	CAD	0.37
(CAD hedged) I-X-qdist	15.9.2023	20.9.2023	CAD	0.5580
(CAD hedged) I-X-qdist	15.12.2023	20.12.2023	CAD	0.9722
(CAD hedged) I-X-qdist	15.3.2024	20.3.2024	CAD	0.8532

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2954
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2910
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2827
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2795
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2901
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2980
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.2976
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2941
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.2952
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2880
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3005
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2962
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2879
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2848

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2957
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3039
Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3036
Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3003
Q-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3015
Q-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2943

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Grossbritannien			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	2 340 000.00	2 415 371.85	0.20
TOTAL Grossbritannien		2 415 371.85	0.20
Total Aktien		2 415 371.85	0.20
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	1 903 075.79	0.16
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	85 550.00	15 012 386.85	1.27
TOTAL BRL		16 915 462.64	1.43
CAD			
CAD ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 142 739.98	0.35
CAD QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 686 380.81	0.14
TOTAL CAD		5 829 120.79	0.49
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	1 761 069.00	0.15
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	1 000 000.00	1 097 760.89	0.09
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	2 340 000.00	1 732 309.51	0.15
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	1 315 000.00	1 232 701.52	0.10
EUR KELLANOVA 3.75000% 24-16.05.34	1 035 000.00	1 100 281.39	0.09
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	5 965 000.00	6 352 774.74	0.54
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	5 600 000.00	6 003 878.67	0.51
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	900 000.00	1 010 663.85	0.09
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	1 300 000.00	1 452 959.76	0.12
EUR SOLWAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	2 600 000.00	2 806 680.28	0.24
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	2 410 000.00	2 645 336.88	0.22
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	1 580 000.00	1 758 129.20	0.15
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 860 000.00	1 868 350.36	0.16
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	815 000.00	859 105.85	0.07
TOTAL EUR		31 682 001.90	2.68
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	50 660 000.00	54 406 013.17	4.61
TOTAL GBP		54 406 013.17	4.61
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	310 000.00	312 364.39	0.03
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	2 365 000.00	2 416 438.75	0.20
USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	2 000 000.00	1 975 775.42	0.17
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	3 355 000.00	3 427 737.47	0.29
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	970 000.00	426 496.87	0.04
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	210 305.00	100 223.48	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	55 703.00	32 447.00	0.00
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	2 600 000.00	2 603 047.61	0.22
USD BOEING CO/THE-144A 6.52800% 24-01.05.34	1 760 000.00	1 784 496.10	0.15
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	541 000.00	541 432.95	0.05
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	1 595 000.00	1 616 707.60	0.14
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	490 000.00	503 181.45	0.04
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	1 270 000.00	1 294 765.00	0.11
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 955 000.00	1 953 141.24	0.17
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	5 200 000.00	5 240 434.21	0.44
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	1 935 000.00	1 957 054.01	0.17
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	4 220 000.00	4 136 883.30	0.35
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	1 295 000.00	1 281 185.07	0.11
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 450 000.00	1 286 602.42	0.11
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	1 125 000.00	1 161 660.23	0.10
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	3 700 000.00	1 883 707.00	0.16
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	3 600 000.00	3 080 052.00	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	2 165 000.00		2 117 581.31	0.18
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00		1 348 290.00	0.11
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	1 315 000.00		1 342 273.10	0.11
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	1 375 000.00		1 383 662.50	0.12
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00		392 279.80	0.03
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	2 420 000.00		2 412 352.80	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 540 000.00		1 333 958.78	0.11
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	1 740 000.00		1 821 599.04	0.15
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00		8 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	725 000.00		29 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	970 000.00		38 800.00	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	2 360 000.00		2 428 587.51	0.21
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	3 310 000.00		3 458 453.00	0.29
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	1 550 000.00		1 542 460.18	0.13
USD VMWARE LLC 1.00000% 21-15.08.24	1 040 000.00		1 029 746.03	0.09
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	3 010 000.00		3 009 872.46	0.26
TOTAL USD			62 712 750.08	5.31
Total Notes, fester Zins			171 545 348.58	14.52

Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	1 000 000.00		1 095 153.28	0.09
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	2 600 000.00		2 593 063.29	0.22
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	2 070 000.00		2 061 798.66	0.18
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	2 310 000.00		2 535 948.03	0.22
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 000 000.00		831 928.93	0.07
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	4 960 000.00		5 244 243.18	0.44
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	3 005 000.00		3 035 013.82	0.26
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	200 000.00		228 447.59	0.02
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	2 685 000.00		3 149 480.31	0.27
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	2 595 000.00		2 872 539.36	0.24
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	1 900 000.00		1 920 833.50	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	1 500 000.00		1 439 017.08	0.12
TOTAL EUR			27 007 467.03	2.29

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	1 900 000.00		2 550 315.09	0.22
GBP BARCLAYS PLC-SUB 8.500%/VAR 24-PRP	3 795 000.00		4 790 723.75	0.40
TOTAL GBP			7 341 038.84	0.62

USD

USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	800 000.00		748 206.48	0.06
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00		2 743 733.25	0.23
USD SUMITOMO MITSUI FINANCL GROUP INC-SUB COCO 6.600%/VAR 24-PRP	1 185 000.00		1 172 096.65	0.10
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	2 400 000.00		2 379 168.00	0.20
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	1 400 000.00		1 375 768.80	0.12
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 025 000.00		1 140 724.55	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 355 000.00		1 446 703.69	0.12
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	960 000.00		898 512.77	0.08
TOTAL USD			11 904 914.19	1.01
Total Notes, variabler Zins			46 253 420.06	3.92

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	1 700 000.00		1 836 148.45	0.16
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	1 800 000.00		1 929 247.55	0.16
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 24-12.04.32	4 500 000.00		4 763 460.82	0.40
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	790 000.00		881 683.78	0.07
EUR BPCE SA-REG-S 3.87500% 24-11.01.29	2 300 000.00		2 488 215.83	0.21
EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	4 800 000.00		5 080 566.32	0.43
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	930 000.00		925 336.02	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	780 000.00		806 182.41	0.07
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	4 615 000.00		4 995 845.53	0.42
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	1 950 000.00		2 123 760.19	0.18
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	2 850 000.00		3 018 857.21	0.26
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	2 275 000.00		2 489 349.74	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	2 830 000.00		3 144 063.02	0.27
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30	2 485 000.00		2 683 337.17	0.23
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	2 485 000.00		2 689 353.08	0.23
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	2 305 000.00		2 441 006.46	0.21
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	1 050 000.00		1 088 129.45	0.09
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	1 050 000.00		1 149 587.22	0.10
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	2 225 000.00		2 454 546.97	0.21
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	2 275 000.00		2 517 671.72	0.21
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	2 110 000.00		2 280 102.07	0.19
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	2 240 000.00		2 298 912.41	0.20
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	1 465 000.00		1 580 219.05	0.13
EUR REDEXIS S.A.U.-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 900 000.00		2 034 823.24	0.17
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	1 200 000.00		1 312 099.58	0.11
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	1 250 000.00		1 339 703.68	0.11
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	1 430 000.00		1 517 466.40	0.13
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	4 600 000.00		4 957 205.68	0.42
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	2 700 000.00		2 977 378.94	0.25
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.75000% 23-22.11.31	2 700 000.00		3 023 778.56	0.26
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	1 485 000.00		1 578 232.33	0.13
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	855 000.00		978 893.06	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	900 000.00		529 575.62	0.05
TOTAL EUR			75 914 739.56	6.43
GBP				
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	1 550 000.00		1 971 518.12	0.17
TOTAL GBP			1 971 518.12	0.17
USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	2 130 000.00		2 084 977.74	0.17
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	2 000 000.00		1 589 540.00	0.13
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00		584 454.00	0.05
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00		868 241.00	0.07
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 940 000.00		2 924 506.20	0.25
TOTAL USD			8 051 718.94	0.67
Total Medium-Term Notes, fester Zins			85 937 976.62	7.27
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	2 500 000.00		3 019 325.00	0.25
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	2 600 000.00		3 021 866.61	0.25
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	1 280 000.00		1 395 426.42	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 640 000.00		1 842 697.44	0.16
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	2 880 000.00		3 192 310.15	0.27
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	2 900 000.00		3 499 111.35	0.30
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	1 870 000.00		2 081 960.64	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	2 085 000.00		2 269 207.12	0.19
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	2 040 000.00		2 217 392.28	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	1 300 000.00		1 391 747.89	0.12
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	2 852 000.00		3 086 384.57	0.26
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	4 490 000.00		4 795 135.91	0.40
TOTAL EUR			31 812 565.38	2.69
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			31 812 565.38	2.69
Anleihen, fester Zins				
CAD				
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	3 000 000.00		2 068 935.92	0.18
TOTAL CAD			2 068 935.92	0.18
CNY				
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	80 000 000.00		12 518 959.25	1.06
TOTAL CNY			12 518 959.25	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	2 580 000.00	2 940 890.40	0.25
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	600 000.00	590 029.24	0.05
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 500 000.00	1 710 764.47	0.14
EUR COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECT-REG-S 3.75000% 24-17.01.36	1 400 000.00	1 481 509.64	0.13
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27	3 500 000.00	3 579 956.52	0.30
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.25000% 24-25.05.55	14 100 000.00	14 364 510.47	1.22
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.40000% 23-15.11.30	6 100 000.00	6 528 403.46	0.55
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	3 436 901.48	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	7 200 000.00	7 541 498.19	0.64
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00	1 399 539.45	0.12
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.95000% 20-01.08.30	13 280 000.00	12 336 659.05	1.04
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	1 300 000.00	1 298 414.29	0.11
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	600 000.00	605 962.92	0.05
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	2 100 000.00	2 230 371.28	0.19
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	1 100 000.00	1 214 433.49	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	1 500 000.00	1 614 151.50	0.14
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	6 000 000.00	5 402 105.23	0.46
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	15 000 000.00	15 147 436.07	1.28
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	4 377 563.94	0.37
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	17 120 000.00	18 288 730.22	1.55
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	5 030 000.00	5 107 607.81	0.43
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	1 016 371.29	0.09
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	870 000.00	941 646.14	0.08
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	1 935 000.00	2 096 266.68	0.18
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	2 160 000.00	2 276 425.04	0.19
TOTAL EUR		117 528 148.27	9.95
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	835 000.00	810 237.17	0.07
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	147 246.23	0.01
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	2 200 000.00	2 752 021.80	0.23
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	2 315 000.00	2 845 475.95	0.24
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	945 000.00	1 147 808.74	0.10
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	17 000 000.00	12 997 462.20	1.10
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	10 000 000.00	10 747 590.48	0.91
TOTAL GBP		31 447 842.57	2.66
JPY			
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	1 600 000 000.00	6 791 892.85	0.57
TOTAL JPY		6 791 892.85	0.57
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	4 701 700.00	22 601 575.21	1.91
TOTAL MXN		22 601 575.21	1.91
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	74 000 000.00	36 907 155.45	3.12
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	77 500 000.00	29 844 756.48	2.53
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	35 000 000.00	19 966 033.91	1.69
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	120 161.89	0.01
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	156 000 000.00	75 911 307.26	6.42
NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33	31 500 000.00	17 573 262.33	1.49
NZD NEW ZEALAND-REG-S 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	122 050.56	0.01
TOTAL NZD		180 444 727.88	15.27
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	1 579 850.00	0.14
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	920 000.00	73 600.00	0.01
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	325 000.00	273 812.50	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	2 170 000.00	1 830 937.50	0.15
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	62 974.00	8 344.06	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	63 051.00	7 416.69	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	126 256.00	13 628.08	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	189 615.00	19 435.54	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	189 843.00	17 805.37	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	89 288.00	8 035.92	0.00
TOTAL USD		3 832 865.66	0.32

Bezeichnung	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 8.00000% 13-31.01.30	65 000 000.00	3 064 278.32	0.27
TOTAL ZAR		3 064 278.32	0.27
Total Anleihen, fester Zins		380 299 225.93	32.19

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.50	6 000 000.00	3 196 692.50	0.27
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	8 000 000.00	8 144 397.00	0.69
TOTAL EUR		11 341 089.50	0.96
Total Anleihen, Nullcoupon		11 341 089.50	0.96

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	740 000.00	781 300.24	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	390 000.00	403 802.49	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	1 900 000.00	2 054 001.66	0.17
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	1 700 000.00	1 858 180.26	0.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	2 016 502.00	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 550 000.00	2 606 889.28	0.22
TOTAL EUR		9 720 675.93	0.82

GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	950 000.00	1 149 875.81	0.10
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	254 640.00	0.02
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	1 915 000.00	2 522 051.33	0.21
TOTAL GBP		3 926 567.14	0.33

USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	379 737.88	0.04
TOTAL USD		379 737.88	0.04
Total Anleihen, variabler Zins		14 026 980.95	1.19

Treasury-Notes, fester Zins

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.00000% 23-25.05.54	12 500 000.00	12 191 288.00	1.03
TOTAL EUR		12 191 288.00	1.03

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	97 000 000.00	72 810 625.01	6.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	25 000 000.00	18 900 390.50	1.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	20 000 000.00	15 031 250.00	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	17 900 000.00	13 042 527.29	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	10 000 000.00	8 939 062.50	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	2 800 000.00	2 238 906.26	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 425 000.00	9 844 871.09	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	5 000 000.00	4 404 101.55	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	7 500 000.00	6 883 593.75	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	14 000 000.00	13 617 187.50	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.28	3 000 000.00	3 008 085.93	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	6 500 000.00	6 329 882.78	0.54
TOTAL USD		175 050 484.16	14.83
Total Treasury-Notes, fester Zins		187 241 772.16	15.86

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	195 767.00	13 412.00	0.00
TOTAL USD		13 412.00	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		13 412.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	1 100 319.00	242 917.43	0.02
TOTAL USD		242 917.43	0.02
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		242 917.43	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		931 130 080.46	78.82

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BANK 2018-BNK14-SUB 4.23100% 18-01.09.60	900 000.00	857 036.61	0.07
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 774 104.67	0.15
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	1 350 000.00	1 270 856.66	0.11
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	1 908 479.80	0.16
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.44620% 21-10.03.33	1 300 000.00	1 154 600.20	0.10
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	643 287.55	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 636 330.47	0.22
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 406 834.01	0.12
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51	2 500 000.00	1 537 519.47	0.13
USD FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49	11 378 495.00	3 377 092.30	0.28
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.05.51	10 000 000.00	6 926 472.39	0.59
USD FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52	7 000 000.00	5 637 771.21	0.48
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53	9 000 000.00	7 740 067.81	0.65
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	15 500 000.00	13 624 387.29	1.15
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	5 000 000.00	4 580 749.55	0.39
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	8 000 000.00	7 660 434.88	0.65
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.07.53	8 000 000.00	7 584 413.50	0.64
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.02.53	10 000 000.00	8 708 748.00	0.74
USD FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53	8 000 000.00	7 076 949.83	0.60
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53	5 000 000.00	4 540 749.51	0.38
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	5 000 000.00	4 702 031.19	0.40
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	5 000 000.00	4 854 679.39	0.41
USD GINNIE MAE 6.50000% 23-01.10.53	7 000 000.00	6 931 045.68	0.59
USD GINNIE MAE 7.00000% 23-01.10.53	7 000 000.00	6 925 074.62	0.59
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	780 383.76	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	414 570.52	0.03
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-SUB 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 286 415.18	0.11
TOTAL USD		116 541 086.05	9.86
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		116 541 086.05	9.86

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	2 060 000.00	1 939 896.23	0.16
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 295 937.50	0.11
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 988 750.00	0.17
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	500 000.00	499 381.60	0.04
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 620 000.00	1 618 987.50	0.14
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.155%/VAR 18-01.07.51	330 000.00	309 090.50	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 698 377.85	0.14
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 2.975%/VAR 17-01.08.34	1 500 000.00	1 387 500.00	0.12
TOTAL USD		10 737 921.18	0.91
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		10 737 921.18	0.91

Notes, fester Zins

USD			
USD BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	3 670 000.00	3 662 618.60	0.31
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	78 875.00	0.01
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	1 280 000.00	1 300 675.76	0.11
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	355 000.00	338 470.84	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	3 900 000.00		4 193 712.98	0.35
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	7 495 000.00		8 403 376.69	0.71
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	2 495 000.00		2 497 430.23	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	1 995 000.00		2 052 392.96	0.17
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	920 000.00		851 395.60	0.07
TOTAL USD			23 378 948.66	1.97
Total Notes, fester Zins			23 378 948.66	1.97

Notes, variabler Zins

USD				
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	1 090 000.00		1 085 505.86	0.09
TOTAL USD			1 085 505.86	0.09
Total Notes, variabler Zins			1 085 505.86	0.09

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	2 160 000.00		1 295 471.65	0.11
TOTAL AUD			1 295 471.65	0.11
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 295 471.65	0.11

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 500 000.00		1 497 519.30	0.13
TOTAL USD			1 497 519.30	0.13
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			1 497 519.30	0.13

Anleihen, fester Zins

RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	1 900 000 000.00		2.10	0.00
TOTAL RUB			2.10	0.00
Total Anleihen, fester Zins			2.10	0.00

Anleihen, variabler Zins

NZD				
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	7 000 000.00		5 260 394.49	0.45
TOTAL NZD			5 260 394.49	0.45

USD				
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	313 000.00		299 671.55	0.03
TOTAL USD			299 671.55	0.03
Total Anleihen, variabler Zins			5 560 066.04	0.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			160 096 520.84	13.55

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	1 990 000.00		1 984 345.05	0.17
USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	1 075 000.00		1 045 578.04	0.09
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.25000% 23-03.11.25	3 200 000.00		3 220 632.54	0.27
TOTAL USD			6 250 555.63	0.53
Total Notes, fester Zins			6 250 555.63	0.53
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6 250 555.63	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
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	99 972.90	0.01
TOTAL Irland			99 972.90	0.01
Total Investment Fonds, open end			99 972.90	0.01
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			99 972.90	0.01
Total des Wertpapierbestandes			1 097 577 129.83	92.91

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-235.00	43 369.72	0.00
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	195.00	-95 261.40	-0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.24	365.00	-821 831.77	-0.07
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	3 685.00	-3 390 871.60	-0.29
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-1 167.00	823 481.88	0.07
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-165.00	1 003 094.40	0.09
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.24	-115.00	167 171.54	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.24	395.00	-291 690.12	-0.02
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.06.24	-386.00	383 091.12	0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	116.00	-309 746.56	-0.03
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-190.00	3 095 230.53	0.26
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	1 765.00	1 323 750.00	0.11
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.24	-1 863.00	300 671.24	0.03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-2 234.00	-733 017.86	-0.06
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.24	-280.00	-395 656.39	-0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-1 372.00	-1 316 735.05	-0.11
CAD	CAN 2YR BOND FUTURE 18.09.24	4 895.00	382 269.01	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	2 821.00	1 212 149.85	0.10
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	-1 626.00	-2 994 765.63	-0.25
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.24	1 571.00	103 722.99	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 511 574.10	-0.13
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 511 574.10	-0.13

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	7 990.96	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-10.09.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	31 800.75	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-16.09.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	3 677 960.97	0.31
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	2 414 626.39	0.20
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	4 265 980.58	0.36
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	4 473 691.73	0.38
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-755 000 000.00	-1 909 939.46	-0.16
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52	-1 300 000.00	117 984.92	0.01
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	1 599 619.57	0.14
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-6 100 000.00	965 783.30	0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.45500% 23-29.06.28	-100 000 000.00	-263 611.26	-0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-29.06.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.69500% 23-10.07.33	-28 350 000.00	-254 861.84	-0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 23-10.07.33			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-420 000 000.00	-1 041 366.61	-0.09
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-316 000 000.00	508 065.37	0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-32 700 000.00	328 945.43	0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-32 800 000.00	298 026.57	0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-32 500 000.00	318 596.37	0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-53 000 000.00	408 999.98	0.04
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.71800% 24-20.05.29	-170 000 000.00	146 960.73	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-20.05.29			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29	-169 000 000.00	3 314.94	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-30.05.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	52 844.77	0.00
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	104 159.31	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-21.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	97 607.67	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-30.10.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	114 000 000.00	123 184.21	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-16.01.25			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	110 000 000.00	68 063.64	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	-567 271.98	-0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 19-21.11.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	-473 777.72	-0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-20.04.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	-1 035 281.58	-0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-26.09.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	-2 162 587.74	-0.18
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.01.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30	245 000 000.00	-1 856 481.09	-0.16
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-14.02.30			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	29 797.90	0.00
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-16.07.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	119 000 000.00	-5 679 295.30	-0.48
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	477 000 000.00	-2 796 937.43	-0.24
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	223 000 000.00	-1 141 406.08	-0.10
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	32 000 000.00	-94 763.26	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	247 000 000.00	-280 387.40	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	26 000 000.00	103 579.17	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	25 500 000.00	116 002.12	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	225 000 000.00	1 354 203.88	0.12
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	32 250 000.00	83 005.42	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	319 000 000.00	864 560.65	0.07
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.05100% 23-15.02.33	170 000 000.00	-321 946.46	-0.03
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC ZAR 23-15.02.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	277 500 000.00	-497 612.59	-0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	277 500 000.00	-516 790.24	-0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	370 000 000.00	193 769.32	0.02
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	181 000 000.00	-3 327 632.96	-0.28
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	170 000 000.00	-1 603 106.51	-0.14
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	119 000 000.00	-849 817.97	-0.07
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.90500% 24-13.02.27	43 000 000.00	311 389.30	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-13.02.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	68 000 000.00	503 542.57	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	52 000 000.00	-557 451.37	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.93600% 24-04.01.27	182 000 000.00	-793 036.41	-0.07
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	51 500 000.00	-579 462.35	-0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	380 000 000.00	-937 206.68	-0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	10 550 000 000.00	-474 383.19	-0.04
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-26.03.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.42250% 24-02.04.29	10 750 000 000.00	-195 650.83	-0.02
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-02.04.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.67000% 24-02.01.26	375 000 000.00	-79 181.93	-0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95000% 24-20.05.29	365 000 000.00	-120 311.25	-0.01
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY PRIBOR 6M 24-20.05.29			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29	3 580 000 000.00	70.70	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-6 837 430.30	-0.58
Credit-Default-Swaps*				
USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-8 750 000.00	-21 681.63	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00	21 075.25	0.00
TOTAL Credit-Default-Swaps			-606.38	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-6 838 036.68	-0.58
Total Derivative Instrumente			-8 349 610.78	-0.71

Devisenterminkontrakte

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

INR	1 021 610 000.00	USD	12 243 648.13	6.6.2024	-4 491.95	0.00
KRW	16 442 000 000.00	USD	11 974 364.58	7.6.2024	-94 166.79	-0.01
BRL	25 270 000.00	USD	4 914 908.10	6.6.2024	-108 486.85	-0.01
USD	72 105 062.26	CNH	522 355 000.00	6.6.2024	210 793.46	0.02
PLN	34 165 000.00	USD	8 457 882.76	6.6.2024	219 753.65	0.02
JPY	1 232 800 000.00	USD	7 840 968.77	6.6.2024	8 114.81	0.00
AUD	1 468 100.00	USD	959 221.60	6.6.2024	17 235.92	0.00
AUD	29 795 000.00	USD	19 467 343.88	6.6.2024	349 802.03	0.03
EUR	266 208 700.00	USD	285 127 753.00	6.6.2024	3 907 006.81	0.33
USD	379 286 777.22	EUR	354 120 000.00	6.6.2024	-5 197 235.30	-0.44
USD	180 042 523.03	NZD	303 935 000.00	6.6.2024	-6 695 140.98	-0.57
USD	20 663 233.10	CHF	18 775 000.00	6.6.2024	-156 273.69	-0.01
CHF	122 022 600.00	USD	134 294 616.65	6.6.2024	1 015 654.98	0.09
CAD	25 735 000.00	USD	18 761 105.12	6.6.2024	119 111.33	0.01
CAD	296 227 300.00	USD	215 953 041.18	6.6.2024	1 371 052.16	0.12
USD	95 118 032.22	GBP	75 995 000.00	6.6.2024	-1 640 473.60	-0.14
USD	24 684 275.25	MXN	420 580 000.00	6.6.2024	35 475.92	0.00
USD	40 956 646.72	SEK	446 450 000.00	7.6.2024	-1 501 993.80	-0.13
USD	4 406 530.53	HUF	1 603 900 000.00	6.6.2024	-56 764.14	0.00
NOK	773 090 000.00	USD	69 818 564.21	6.6.2024	3 804 440.97	0.32
USD	6 947 399.46	ZAR	129 920 000.00	6.6.2024	48 790.09	0.00
USD	1 686 961.77	SGD	2 290 000.00	6.6.2024	-7 483.19	0.00
NZD	3 635 000.00	USD	2 169 600.28	6.6.2024	63 743.72	0.01
USD	1 687 095.27	CHF	1 525 000.00	6.6.2024	-3 969.86	0.00
USD	787 530.12	EUR	729 400.00	6.6.2024	-4 412.27	0.00
USD	2 271 118.96	MXN	38 480 000.00	6.6.2024	15 933.74	0.00
USD	2 394 666.20	NZD	3 985 000.00	6.6.2024	-53 717.80	0.00
USD	3 548 209.73	EUR	3 290 000.00	6.6.2024	-23 891.26	0.00
CAD	16 418 587.03	EUR	11 105 000.00	6.6.2024	-11 870.00	0.00
USD	3 326 363.72	GBP	2 665 000.00	6.6.2024	-66 772.91	-0.01
JPY	440 000 000.00	USD	2 840 265.41	6.6.2024	-38 840.38	0.00
AUD	1 960 000.00	USD	1 291 298.96	6.6.2024	12 329.37	0.00
NZD	2 000 000.00	USD	1 200 402.00	6.6.2024	28 398.00	0.00
BRL	31 074 674.00	USD	6 005 000.00	6.6.2024	-94 514.31	-0.01
USD	6 005 000.00	ZAR	111 111 181.56	6.6.2024	105 118.24	0.01
AUD	16 800.00	USD	11 099.52	6.6.2024	74.44	0.00
EUR	2 361 500.00	USD	2 545 824.28	6.6.2024	18 162.49	0.00
CAD	3 548 800.00	USD	2 592 921.93	6.6.2024	10 618.47	0.00
GBP	9 580 000.00	CHF	10 857 352.17	6.6.2024	157 739.82	0.01
USD	6 563 906.79	GBP	5 230 000.00	6.6.2024	-95 044.27	-0.01
USD	1 855 525.22	CAD	2 535 000.00	6.6.2024	-4 251.30	0.00
USD	13 854 567.59	EUR	12 820 000.00	7.6.2024	-65 302.72	-0.01
USD	886 728.47	EUR	818 800.00	6.6.2024	-2 279.52	0.00
USD	2 390 604.49	EUR	2 198 500.00	6.6.2024	3 594.15	0.00
USD	12 040 000.00	KRW	16 183 331 220.00	7.6.2024	346 703.82	0.03
CNH	87 038 488.75	AUD	18 065 000.00	6.6.2024	-35 792.87	0.00

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

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des Nettovermögens
					NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CNH	86 793 659.43	USD	12 040 000.00	6.6.2024	-94 164.92	-0.01
EUR	10 040 000.00	USD	10 920 406.60	6.6.2024	-19 527.00	0.00
USD	2 417 671.08	NZD	3 960 000.00	6.6.2024	-15 352.92	0.00
USD	350 356.95	CHF	316 400.00	6.6.2024	-497.48	0.00
CHF	11 185 032.67	AUD	18 505 000.00	6.6.2024	95 039.88	0.01
USD	2 157 419.54	ZAR	39 470 000.00	6.6.2024	61 605.87	0.01
EUR	4 500 000.00	USD	4 881 753.00	6.6.2024	4 099.41	0.00
CHF	1 458 500.00	USD	1 609 447.15	6.6.2024	7 876.45	0.00
USD	1 304 355.80	EUR	1 199 100.00	6.6.2024	2 438.99	0.00
NZD	2 580 000.00	USD	1 574 568.84	6.6.2024	10 583.16	0.00
GBP	1 000 000.00	USD	1 269 883.00	6.6.2024	3 339.00	0.00
EUR	3 200 000.00	USD	3 476 474.24	6.6.2024	-2 090.30	0.00
JPY	204 500 000.00	USD	1 312 561.61	6.6.2024	-10 535.66	0.00
USD	777 700.45	EUR	715 700.00	6.6.2024	632.77	0.00
EUR	1 766 057.93	JPY	299 000 000.00	6.6.2024	13 785.58	0.00
CHF	10 949 506.00	GBP	9 425 000.00	6.6.2024	141 736.27	0.01
USD	351 791.90	CHF	321 400.00	6.6.2024	-4 607.01	0.00
USD	843 395.70	EUR	779 100.00	6.6.2024	-2 508.21	0.00
EUR	3 065 000.00	USD	3 322 311.65	7.6.2024	5 644.86	0.00
USD	1 466 786.91	CHF	1 338 600.00	6.6.2024	-17 580.16	0.00
USD	2 012 034.22	EUR	1 851 800.00	6.6.2024	1 451.66	0.00
EUR	11 015 000.00	SEK	126 941 640.51	7.6.2024	-112 466.63	-0.01
GBP	1 573 117.95	NOK	21 090 000.00	6.6.2024	-5 516.72	0.00
USD	5 951 764.23	EUR	5 470 000.00	6.6.2024	12 739.19	0.00
USD	842 927.70	EUR	774 900.00	6.6.2024	1 583.91	0.00
USD	10 874 201.29	BRL	56 344 674.00	6.6.2024	157 294.35	0.01
BRL	56 350 000.00	USD	10 842 585.29	5.7.2024	-158 636.08	-0.01
USD	12 264 225.69	INR	1 021 610 000.00	6.6.2024	25 069.51	0.00
INR	1 021 610 000.00	USD	12 252 458.62	5.7.2024	-24 645.56	0.00
USD	187 904.10	KRW	258 668 780.00	7.6.2024	1 002.49	0.00
KRW	259 000 000.00	USD	188 429.42	5.7.2024	-976.65	0.00
NZD	5 295 000.00	USD	3 241 336.90	6.6.2024	11 911.10	0.00
JPY	149 900 000.00	USD	958 400.31	6.6.2024	-4 005.74	0.00
USD	430 960.40	CHF	389 400.00	6.6.2024	-843.38	0.00
CHF	389 400.00	USD	430 867.46	4.6.2024	768.08	0.00
USD	978 581.16	EUR	900 000.00	6.6.2024	1 410.68	0.00
JPY	151 100 000.00	USD	964 145.04	6.6.2024	-2 110.22	0.00
USD	1 020 682.08	GBP	800 000.00	6.6.2024	2 104.48	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-4 007 468.32	-0.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					111 095 115.66*	9.40
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-20 894 549.63	-1.77
Andere Aktiva und Passiva					5 947 741.42	0.51
Total des Nettovermögens					1 181 368 358.18	100.00

* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 70 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		154 823 957.77	211 246 720.75	273 705 086.49
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184			
Aktien im Umlauf		2 675.0000	5 090.9070	13 485.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.45	102.25	108.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.45	102.25	108.95
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267			
Aktien im Umlauf		68 491.6890	73 591.6890	114 891.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.15	92.82	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.15	92.82	100.03
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		705.0000	1 298.0000	1 362.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.29	124.77	127.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.29	124.77	127.81
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		3 000.0000	3 000.0000	3 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.45	102.15	108.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.45	102.15	108.74
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		5 981.0000	8 189.0000	18 978.7480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.36	107.48	113.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.36	107.48	113.06
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		44 395.0290	47 036.7320	78 309.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.44	108.70	115.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.44	108.70	115.27
Klasse (EUR hedged) I-B-dist²	LU2451285923			
Aktien im Umlauf		335 805.3560	179 187.6370	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.84	96.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.84	96.70	-
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		104 524.7440	170 039.3920	254 278.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.76	137.42	141.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.76	137.42	141.50
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		106 910.3670	150 606.4570	190 037.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.75	110.02	117.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.75	110.02	117.74
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		360 792.7870	640 975.6790	883 104.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.53	118.01	124.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		120.53	118.01	124.80
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		60 545.2180	70 316.4620	114 564.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.35	123.06	126.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.35	123.06	126.20

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940		
Aktien im Umlauf	27 877.4950	35 371.2910	42 997.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	102.20	102.04	108.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	102.20	102.04	108.77
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
Aktien im Umlauf	159 812.7180	379 468.6000	427 429.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	108.90	106.20	111.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	108.90	106.20	111.87

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 30.8.2022

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	0.2%	-6.1%	-2.6%
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	0.2%	-6.1%	-2.6%
Klasse I-A3-acc	USD	4.4%	-2.4%	-1.4%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	0.3%	-6.1%	-2.5%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	2.7%	-4.9%	-2.2%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	0.7%	-5.7%	-2.1%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	3.1%	-	-
Klasse P-acc	USD	3.9%	-2.9%	-1.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.2%	-6.6%	-3.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.1%	-5.4%	-2.7%
Klasse Q-acc	USD	4.3%	-2.5%	-1.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	0.2%	-6.2%	-2.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.5%	-5.1%	-2.3%
Benchmark: ¹				
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged CHF)	CHF	-0.7%	-4.9%	1.2%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years	USD	3.5%	-1.2%	2.5%
Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged EUR)	EUR	1.7%	-3.9%	1.5%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September. Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr insgesamt eine positive Wertentwicklung. Das Durationsmanagement leistete in dieser Zeit den grössten positiven Beitrag. Vor allem die Anhebung der Duration im letzten Quartal des Jahres 2024 trug entscheidend zur Performance bei, da die Renditen fielen. Unser Engagement in Unternehmensanleihen war ebenfalls vorteilhaft, da die Kreditrisikoprämien im Berichtszeitraum schrumpften.

Wir nahmen bei unserem langen Durationsengagement Gewinne mit und reduzierten die insgesamt Portfolioduration im Zuge der Zinsrally im November und Dezember 2023. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Duration rund 2.8 Jahre, nachdem sie zu Beginn des Zeitraums bei rund 6.5 gelegen war. Vor Kurzem hoben wir die Duration wieder an, da die Renditen stiegen. Dabei bevorzugten wir Titel aus Grossbritannien und der Eurozone gegenüber US-Werten. Wir halten einen diversifizierten Korb von Schwellenländerwerten mit einigermaßen guten Fundamentaldaten, die unseres Erachtens attraktive risikobereinigte Zinsvorteile bieten und ein begrenztes Ausfallrisiko aufweisen. Ausserdem setzen wir auf selektive Allokationen in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, wobei wir auf eine ausreichende Liquidität achten, um künftige Verzerrungen zu nutzen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	38.14
Grossbritannien	12.36
Neuseeland	7.82
Frankreich	7.70
Italien	6.91
Spanien	4.23
Deutschland	2.19
Japan	1.84
Brasilien	1.74
Schweden	1.54
Australien	1.44
Schweiz	1.34
Niederlande	1.16
Luxemburg	1.00
Slowenien	0.65
Dänemark	0.56
Kanada	0.56
Rumänien	0.43
Belgien	0.41
Norwegen	0.29
Bermuda	0.25
Cayman-Inseln	0.24
Indien	0.23
Ägypten	0.23
Supranational	0.19
Türkei	0.17
Kolumbien	0.16
Lettland	0.16
Argentinien	0.13
Hongkong	0.13
Finnland	0.10
Irland	0.08
Peru	0.08
TOTAL	94.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	75.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.86
Banken & Kreditinstitute	4.66
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.21
Versicherungen	1.15
Erdöl	0.72
Telekommunikation	0.71
Immobilien	0.68
Verkehr & Transport	0.65
Fahrzeuge	0.65
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.49
Chemie	0.45
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Diverse Dienstleistungen	0.42
Energie- & Wasserversorgung	0.41
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.24
Internet, Software & IT-Dienste	0.22
Computer & Netzwerkausrüster	0.21
Supranationale Organisationen	0.19
Maschinen & Apparate	0.17
Nichteisenmetalle	0.14
Detailhandel, Warenhäuser	0.13
Tabak & alkoholische Getränke	0.13
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
TOTAL	94.46

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	156 386 606.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 140 817.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	146 245 788.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 792 065.77
Andere liquide Mittel (Margins)	934 166.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 177 348.29
Forderungen aus Zeichnungen	47.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	794 666.65
Andere Aktiva	5 042.95
Sonstige Forderungen	0.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	146 919.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	317 034.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 654 851.43
TOTAL Aktiva	158 067 932.26
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 843 689.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-309 259.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-81 394.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 630.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-91 024.63
TOTAL Passiva	-3 243 974.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	154 823 957.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	278 398.26
Zinsen auf Wertpapiere	3 083 380.25
Dividenden	144 517.50
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 205 318.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	22 601.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	141 885.88
TOTAL Erträge	8 876 101.68
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 322 003.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 218 488.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-68 592.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 523.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-199 666.30
TOTAL Aufwendungen	-7 902 273.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	973 828.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 619 669.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	687 896.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 015 525.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	503 854.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 901 241.15
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 542 203.62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 568 375.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 992 426.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 815.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	453 040.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 052 742.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	469 374.97
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 975 399.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 407 023.77

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	211 246 720.75
Zeichnungen	49 580 245.34
Rücknahmen	-113 152 885.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-63 572 640.15
Ausbezahlte Dividende	-257 146.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	973 828.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 542 203.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 975 399.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 407 023.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	154 823 957.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 090.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 415.9070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 675.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 591.6890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 491.6890
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 298.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-593.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	705.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 000.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 189.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	772.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 980.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 981.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 036.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 591.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 232.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 395.0290
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 187.6370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	429 652.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-273 034.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	335 805.3560

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 039.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 594.9230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 109.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 524.7440
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 606.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	330.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 026.9860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 910.3670
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	640 975.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 883.7370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-287 066.6290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	360 792.7870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 316.4620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 771.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 545.2180
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 371.2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 565.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 058.7960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 877.4950
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	379 468.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 907.9530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-241 563.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	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	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.8494
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.8156

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Grossbritannien			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	320 000.00	330 307.26	0.21
TOTAL Grossbritannien		330 307.26	0.21
Total Aktien		330 307.26	0.21
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 726 693.16	1.12
TOTAL BRL		1 726 693.16	1.12
EUR			
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	150 000.00	164 664.13	0.10
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	262 476.37	0.17
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	490 000.00	521 854.09	0.34
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	445 000.00	477 093.93	0.31
EUR SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	300 000.00	323 847.72	0.21
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	405 000.00	444 548.32	0.29
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	260 000.00	261 167.25	0.17
TOTAL EUR		2 455 651.81	1.59
GBP			
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	350 000.00	375 880.47	0.24
TOTAL GBP		375 880.47	0.24
USD			
USD AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	370 000.00	369 919.41	0.24
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	215 000.00	219 676.25	0.14
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	490 000.00	500 623.35	0.32
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	291 000.00	127 949.07	0.08
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	66 815.49	0.04
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	20 992.00	12 227.84	0.01
USD AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	365 000.00	364 984.05	0.24
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	400 000.00	400 468.87	0.26
USD BOEING CO/THE-144A 6.52800% 24-01.05.34	110 000.00	111 531.01	0.07
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	130 000.00	130 104.04	0.08
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	75 000.00	77 017.57	0.05
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	200 000.00	199 809.84	0.13
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	315 000.00	318 590.19	0.21
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	160 000.00	158 293.14	0.10
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	266 193.60	0.17
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	200 000.00	206 517.37	0.13
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	400 000.00	342 228.00	0.22
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	265 392.40	0.17
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	200 000.00	201 260.00	0.13
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	210 000.00	209 336.40	0.14
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	300 000.00	259 862.10	0.17
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	8 000.00	0.01
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00	10 000.00	0.01
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	160 000.00	159 280.95	0.10
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	300 000.00	308 021.85	0.20
USD UBS AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	475 000.00	481 003.54	0.31
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00	363 224.50	0.23
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	485 000.00	484 979.45	0.31
TOTAL USD		6 623 310.28	4.27
Total Notes, fester Zins		11 181 535.72	7.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	600 000.00	598 399.22	0.39
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	200 000.00	199 207.60	0.13
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	300 000.00	329 343.90	0.21
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	692 536.14	0.45
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	299 112.65	0.19
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	200 000.00	221 390.31	0.14
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	200 000.00	202 193.00	0.13
TOTAL EUR		2 542 182.82	1.64
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-SUB 8.500%/VAR 24-PRP	325 000.00	410 272.79	0.26
TOTAL GBP		410 272.79	0.26
USD			
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	402 060.75	0.26
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	200 000.00	198 264.00	0.13
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	200 000.00	196 538.40	0.13
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	213 535.60	0.14
TOTAL USD		1 010 398.75	0.66
Total Notes, variabler Zins		3 962 854.36	2.56
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	450 000.00	295 753.06	0.19
TOTAL AUD		295 753.06	0.19
EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	200 000.00	216 017.47	0.14
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 24-12.04.32	375 000.00	396 955.07	0.26
EUR CEPESA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	600 000.00	635 070.79	0.41
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	100 000.00	103 356.72	0.07
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	850 000.00	920 144.89	0.59
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	220 000.00	239 603.71	0.15
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	260 000.00	284 497.12	0.18
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30	315 000.00	340 141.34	0.22
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	255 000.00	275 969.83	0.18
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	295 000.00	312 406.47	0.20
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	135 000.00	147 804.07	0.09
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	145 000.00	156 689.48	0.10
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	300 000.00	307 890.05	0.20
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	175 000.00	188 763.37	0.12
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	458 340.32	0.30
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	300 000.00	330 819.88	0.21
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	125 000.00	132 847.83	0.09
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	130 000.00	148 837.54	0.10
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	117 683.47	0.08
TOTAL EUR		5 713 839.42	3.69
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	350 000.00	445 181.51	0.29
TOTAL GBP		445 181.51	0.29
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	200 000.00	195 772.56	0.13
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	450 000.00	357 646.50	0.23
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	865 000.00	863 607.50	0.56
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	360 000.00	358 102.80	0.23
TOTAL USD		1 775 129.36	1.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		8 229 903.35	5.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00	362 319.00	0.23
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	170 000.00	185 330.07	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	115 000.00	129 213.54	0.08
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	250 000.00	277 110.25	0.18
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	115 000.00	128 035.01	0.08
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	240 000.00	260 869.68	0.17
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	107 057.53	0.07
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	470 000.00	501 940.73	0.33
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	205 000.00	222 049.49	0.14
TOTAL EUR		2 173 925.30	1.40
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 173 925.30	1.40

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	210 000.00	239 374.80	0.16
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	228 101.93	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	550 000.00	424 344.76	0.27
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	299 634.07	0.19
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	100 993.83	0.07
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	200 000.00	212 416.31	0.14
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 009 829.07	0.65
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	100 000.00	108 235.19	0.07
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	235 000.00	254 585.36	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.84000% 19-25.09.25	600 000.00	623 227.76	0.40
TOTAL EUR		3 500 743.08	2.26

GBP

GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	179 513.63	0.11
TOTAL GBP		179 513.63	0.11

JPY

JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	105 000 000.00	445 717.97	0.29
TOTAL JPY		445 717.97	0.29

USD

USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	300 000.00	249 450.00	0.16
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	16 000.00	0.01
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	120 093.75	0.08
TOTAL USD		385 543.75	0.25
Total Anleihen, fester Zins		4 511 518.43	2.91

Anleihen, variabler Zins

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	1 400 000.00	1 391 577.22	0.90
TOTAL AUD		1 391 577.22	0.90

DKK

DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	611 158.37	0.39
TOTAL DKK		611 158.37	0.39

EUR

EUR FRA, REP-OAT-144A-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 21-25.07.31	1 900 000.00	2 344 696.68	1.52
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	3 100 000.00	4 198 839.83	2.71
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	700 000.00	868 153.50	0.56
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32	1 904 000.00	2 226 009.97	1.44
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	1 600 000.00	2 168 614.28	1.40
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	218 609.44	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 000 000.00		1 339 569.22	0.87
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	5 370 000.00		6 548 236.20	4.23
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.500%/CPI LINKED 23-15.05.29	1 300 000.00		1 450 977.28	0.94
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32	500 000.00		655 808.70	0.42
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	400 000.00		408 923.81	0.26
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	1 400 000.00		1 892 409.38	1.22
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 000 000.00		1 332 125.48	0.86
TOTAL EUR			25 652 973.77	16.57
GBP				
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30	830 000.00		3 624 937.27	2.34
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32	1 200 000.00		2 881 413.72	1.86
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.625%/RPI LINKED 10-22.03.40	300 000.00		635 291.05	0.41
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	1 150 000.00		2 339 059.63	1.51
GBP UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31	1 500 000.00		2 464 115.51	1.59
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	1 700 000.00		2 959 545.80	1.91
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	310 000.00		408 269.41	0.27
TOTAL GBP			15 312 632.39	9.89
JPY				
JPY JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	300 000 000.00		2 194 904.91	1.42
TOTAL JPY			2 194 904.91	1.42
NZD				
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	7 886 000.00		6 173 264.77	3.99
TOTAL NZD			6 173 264.77	3.99
SEK				
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	16 000 000.00		1 896 596.05	1.23
TOTAL SEK			1 896 596.05	1.23
USD				
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00		249 827.55	0.16
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00		173 690.00	0.11
TOTAL USD			423 517.55	0.27
Total Anleihen, variabler Zins			53 656 625.03	34.66
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31	4 000 000.00		4 070 708.57	2.63
TOTAL USD			4 070 708.57	2.63
Total Treasury-Notes, fester Zins			4 070 708.57	2.63
Treasury-Notes, variabler Zins				
BRL				
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 200.00		962 202.76	0.62
TOTAL BRL			962 202.76	0.62
EUR				
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33	1 100 000.00		1 399 748.68	0.90
TOTAL EUR			1 399 748.68	0.90
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	150 000.00		307 374.33	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 600 000.00		1 583 124.76	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	250 000.00		291 954.12	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29	3 700 000.00		4 129 092.59	2.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	6 800 000.00		7 397 979.17	4.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	6 100 000.00		6 623 516.40	4.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		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	7 000 000.00	7 380 537.91	4.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32	7 300 000.00	7 080 365.93	4.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32	5 900 000.00	5 659 321.68	3.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	2 800 000.00	2 704 952.20	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	3 500 000.00	3 384 695.86	2.19
TOTAL USD		46 542 914.95	30.07
Total Treasury-Notes, variabler Zins		48 904 866.39	31.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		137 022 244.41	88.50

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	400 000.00	376 678.88	0.24
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	125 000.00	124 845.40	0.08
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	270 000.00	269 831.25	0.18
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	190 000.00	34 479.97	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 066 929.68	0.69
TOTAL USD		1 872 765.18	1.21
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 872 765.18	1.21

Notes, fester Zins

USD

USD CARRIER GLOBAL CORP 5.80000% 24-30.11.25	300 000.00	301 354.00	0.20
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	325 000.00	325 316.56	0.21
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	170 000.00	157 323.10	0.10
TOTAL USD		783 993.66	0.51
Total Notes, fester Zins		783 993.66	0.51

Anleihen, fester Zins

RUB

RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	187 000 000.00	0.21	0.00
TOTAL RUB		0.21	0.00
Total Anleihen, fester Zins		0.21	0.00

Anleihen, variabler Zins

NZD

NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	5 000 000.00	3 757 424.64	2.42
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 600 000.00	2 179 611.03	1.41
TOTAL NZD		5 937 035.67	3.83
Total Anleihen, variabler Zins		5 937 035.67	3.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		8 593 794.72	5.55

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	330 000.00	327 815.42	0.21
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.25000% 23-03.11.25	300 000.00	301 934.30	0.20
TOTAL USD		629 749.72	0.41
Total Notes, fester Zins		629 749.72	0.41
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		629 749.72	0.41
Total des Wertpapierbestandes		146 245 788.85	94.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-11.00	2 030.07	0.00
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-16.00	7 642.62	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.24	26.00	-56 396.92	-0.04
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	141.00	-71 139.37	-0.05
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-181.00	127 720.84	0.08
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-2.00	12 158.72	0.01
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.24	5.00	-11 290.24	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.24	59.00	-43 568.90	-0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	1.00	-2 670.23	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-13.00	211 269.85	0.14
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-57.00	-33 062.50	-0.02
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.24	-131.00	21 142.21	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-20.00	-6 562.52	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.24	-15.00	-21 203.13	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-129.00	-123 796.94	-0.08
CAD	CAN 2YR BOND FUTURE 18.09.24	233.00	18 196.82	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	409.00	175 742.39	0.11
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	-37.00	-68 140.63	-0.04
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.24	134.00	8 847.16	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			146 919.30	0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			146 919.30	0.09

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	727 396.18	0.47
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	1 131 856.12	0.73
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-13 000 000.00	1 026 995.32	0.66
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-70 000 000.00	-177 080.48	-0.11
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 400 000.00	180 602.21	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-3 000 000.00	113 299.06	0.07
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-30 000 000.00	-74 383.33	-0.05
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-19 000 000.00	30 548.23	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-2 100 000.00	21 124.94	0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 200 000.00	19 989.59	0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-2 300 000.00	22 546.82	0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-3 500 000.00	27 009.43	0.02
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.71800% 24-20.05.29	-10 000 000.00	8 644.75	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-20.05.29			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	20 000 000.00	12 375.20	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.27000% 20-11.06.25	20 000 000.00	13 585.03	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-11.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	-172 585.31	-0.11
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-20.04.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	-381 801.37	-0.25
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	46 000 000.00	-269 725.62	-0.17
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	28 000 000.00	-143 315.57	-0.09
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	4 000 000.00	-11 845.41	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	70 000 000.00	-150 153.80	-0.10
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	28 000 000.00	-31 784.81	-0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	3 500 000.00		13 943.35	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	3 000 000.00		13 647.31	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	30 000 000.00		180 560.52	0.12
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 000 000.00		10 295.25	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	41 000 000.00		111 119.08	0.07
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	27 500 000.00		-49 312.96	-0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	27 500 000.00		-51 213.45	-0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	45 000 000.00		23 566.54	0.02
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	12 000 000.00		-220 616.55	-0.14
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	10 000 000.00		-94 300.38	-0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26				
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	10 000 000.00		-71 413.27	-0.05
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	4 500 000.00		33 322.67	0.02
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	4 500 000.00		-48 240.98	-0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 000 000.00		-33 755.09	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	10 000 000.00		-24 663.34	-0.02
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26				
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	675 000 000.00		-30 351.53	-0.02
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-26.03.29				
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.42250% 24-02.04.29	725 000 000.00		-13 195.05	-0.01
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-02.04.29				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.67000% 24-02.01.26	45 000 000.00		-9 501.83	-0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26				
CZK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95000% 24-20.05.29	25 000 000.00		-8 240.49	-0.01
CZK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY PRIBOR 6M 24-20.05.29				
INR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29	250 000 000.00		4.94	0.00
INR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29				
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			1 654 951.92	1.07
Credit-Default-Swaps*				
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00		-3 592.96	0.00
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00		3 492.47	0.00
TOTAL Credit-Default-Swaps			-100.49	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 654 851.43	1.07
Total Derivative Instrumente			1 801 770.73	1.16

Devisenterminkontrakte

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

INR	59 860 000.00	USD	717 401.73	6.6.2024	-263.20	0.00
KRW	1 088 000 000.00	USD	792 367.64	7.6.2024	-6 231.21	0.00
USD	1 272 002.33	BRL	6 540 000.00	6.6.2024	28 076.93	0.02
USD	3 778 979.08	CNH	27 375 000.00	6.6.2024	11 224.18	0.01
PLN	5 610 000.00	USD	1 389 252.09	6.6.2024	35 642.99	0.02
USD	2 014 829.48	JPY	316 800 000.00	6.6.2024	-2 196.54	0.00
EUR	97 142 700.00	USD	104 046 485.98	6.6.2024	1 425 712.94	0.92
USD	50 602 631.28	EUR	47 245 000.00	6.6.2024	-693 390.33	-0.45
USD	12 685 642.10	NZD	21 415 000.00	6.6.2024	-471 733.90	-0.30
CHF	25 796 100.00	USD	28 390 456.86	6.6.2024	214 713.80	0.14
USD	17 403 990.24	GBP	13 905 000.00	6.6.2024	-300 161.66	-0.19
MXN	9 540 000.00	USD	560 254.98	6.6.2024	-1 147.21	0.00
USD	617 986.61	DKK	4 300 000.00	6.6.2024	-7 972.25	-0.02
USD	401 537.56	AUD	615 000.00	6.6.2024	-7 509.08	0.00
USD	1 027 384.56	HUF	373 950 000.00	6.6.2024	-13 234.58	-0.01
CAD	2 260 000.00	USD	1 647 706.62	6.6.2024	10 318.99	0.01
USD	4 674 798.39	SEK	50 970 000.00	7.6.2024	-172 590.81	-0.11
USD	400 675.06	ZAR	7 490 000.00	6.6.2024	2 964.28	0.00
NOK	54 970 000.00	USD	4 963 085.19	6.6.2024	271 824.84	0.17
USD	1 435 741.49	CHF	1 305 000.00	6.6.2024	-11 366.71	-0.01

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

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
					NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	1 193 965.55	EUR	1 107 600.00	6.6.2024	-8 605.59	-0.02
EUR	905 000.00	USD	976 000.87	6.6.2024	6 598.34	0.00
USD	252 386.40	NZD	420 000.00	6.6.2024	-5 661.60	0.00
USD	219 423.58	NOK	2 380 000.00	6.6.2024	-7 228.88	0.00
USD	237 270.00	EUR	220 000.00	6.6.2024	-1 593.90	0.00
CAD	1 071 902.35	EUR	725 000.00	6.6.2024	-774.94	0.00
USD	181 031.62	GBP	145 000.00	6.6.2024	-3 585.57	0.00
USD	390 000.00	ZAR	7 216 213.29	6.6.2024	6 827.00	0.00
BRL	2 018 172.00	USD	390 000.00	6.6.2024	-6 138.31	0.00
GBP	625 000.00	CHF	708 334.56	6.6.2024	10 290.97	0.01
USD	1 055 379.06	EUR	976 000.00	6.6.2024	-4 308.04	0.00
USD	743 261.29	NZD	1 235 000.00	6.6.2024	-15 522.71	-0.01
AUD	200 000.00	USD	132 282.60	6.6.2024	740.70	0.00
JPY	42 000 000.00	USD	269 075.53	6.6.2024	-1 666.78	0.00
EUR	420 000.00	USD	454 115.34	6.6.2024	1 897.55	0.00
NZD	885 000.00	USD	536 252.03	6.6.2024	7 491.97	0.00
USD	780 000.00	KRW	1 048 421 790.00	7.6.2024	22 460.88	0.01
CNH	5 637 145.41	AUD	1 170 000.00	6.6.2024	-2 318.17	0.00
CNH	5 622 845.05	USD	780 000.00	6.6.2024	-6 100.38	0.00
USD	158 239.75	GBP	125 000.00	6.6.2024	-913.00	0.00
USD	140 725.00	MXN	2 360 000.00	6.6.2024	2 413.22	0.00
CHF	746 474.76	AUD	1 235 000.00	6.6.2024	6 342.85	0.00
EUR	1 059 900.00	USD	1 152 681.00	6.6.2024	-1 899.90	0.00
CHF	355 700.00	USD	392 513.10	6.6.2024	1 920.91	0.00
USD	1 113 468.84	EUR	1 024 700.00	6.6.2024	905.96	0.00
CHF	702 859.54	GBP	605 000.00	6.6.2024	9 098.19	0.01
GBP	220 000.00	USD	279 827.50	6.6.2024	281.34	0.00
EUR	285 000.00	USD	309 145.83	6.6.2024	291.49	0.00
USD	1 062 484.46	EUR	979 100.00	6.6.2024	-568.45	0.00
EUR	1 055 000.00	USD	1 146 291.47	6.6.2024	-830.52	0.00
EUR	710 000.00	SEK	8 182 348.14	7.6.2024	-7 249.33	0.00
USD	871 639.95	BRL	4 530 000.00	5.7.2024	12 752.82	0.01
BRL	4 521 828.00	USD	872 687.06	6.6.2024	-12 623.34	-0.01
USD	718 607.44	INR	59 860 000.00	6.6.2024	1 468.91	0.00
INR	59 860 000.00	USD	717 917.97	5.7.2024	-1 444.08	0.00
KRW	40 000 000.00	USD	29 101.07	5.7.2024	-150.84	0.00
USD	28 750.70	KRW	39 578 210.00	7.6.2024	153.39	0.00
NZD	925 000.00	USD	566 050.98	6.6.2024	2 269.02	0.00
JPY	25 000 000.00	USD	159 839.95	6.6.2024	-668.07	0.00
Total Devisenterminkontrakte					317 034.58	0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 726 232.22	4.99
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 843 689.98	-1.84
Andere Aktiva und Passiva					1 576 821.37	1.03
Total des Nettovermögens					154 823 957.77	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		80 953 132.89	25 022 181.58
Klasse I-X-acc¹	LU2505553425		
Aktien im Umlauf		-	99 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	103.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	103.83
Klasse P-acc³	LU2525873498		
Aktien im Umlauf		265 958.1290	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.71	103.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.71	103.24
Klasse (CHF hedged) P-acc⁴	LU2645744397		
Aktien im Umlauf		188 470.8720	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.83	-
Klasse (EUR hedged) P-acc⁴	LU2645744470		
Aktien im Umlauf		143 398.8900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.64	-
Klasse Q-acc³	LU2525873571		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.32	103.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.32	103.45
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU2645744124		
Aktien im Umlauf		552.1200	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.09	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴	LU2645744553		
Aktien im Umlauf		1 602.1740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.92	-
Klasse U-X-acc³	LU2505553698		
Aktien im Umlauf		1 410.0000	1 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 834.38	10 382.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		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 27.10.2022

⁴ Erste NAV 14.9.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse I-X-acc ¹	USD	-	-
Klasse P-acc	USD	3.4%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc ²	CHF	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ²	EUR	-	-
Klasse Q-acc	USD	3.7%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc ²	CHF	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ²	EUR	-	-
Klasse U-X-acc	USD	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 2024 vor.

² 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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Aus regionaler Sicht hielten wir eine höhere Allokation in USD- gegenüber EUR-Unternehmensanleihen und im Hinblick auf die Qualität bestand unsere höchste Allokation in Titeln mit Rating von BBB. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag am Ende des Rechnungsjahres bei 3.7 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	42.68
Frankreich	7.00
Deutschland	6.46
Schweiz	5.94
Supranational	5.91
Niederlande	5.64
Grossbritannien	4.02
Schweden	2.65
Australien	2.42
Spanien	1.44
Norwegen	1.34
Südkorea	1.33
Finnland	1.19
Japan	1.18
Österreich	1.12
Neuseeland	1.04
Irland	0.99
Kanada	0.81
Singapur	0.74
Italien	0.59
Jersey	0.54
Liechtenstein	0.53
Vereinigte Arabische Emirate	0.39
Luxemburg	0.39
Multinational	0.30
Cayman-Inseln	0.27
Chile	0.26
Polen	0.24
TOTAL	97.41

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	16.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.77
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.79
Länder- & Zentralregierungen	9.13
Energie- & Wasserversorgung	6.95
Supranationale Organisationen	5.91
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.84
Immobilien	4.51
Diverse Konsumgüter	2.70
Elektrische Geräte & Komponenten	2.37
Diverse Dienstleistungen	2.11
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.08
Telekommunikation	2.06
Biotechnologie	2.02
Computer & Netzwerkausrüster	1.73
Verkehr & Transport	1.59
Kantone, Bundesstaaten	1.20
Versicherungen	0.95
Baugewerbe & Baumaterial	0.85
Bergbau, Kohle & Stahl	0.73
Internet, Software & IT-Dienste	0.62
Fahrzeuge	0.62
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.53
Städte, Gemeinden	0.52
Diverse Handelsfirmen	0.47
Elektronik & Halbleiter	0.36
Chemie	0.25
Maschinen & Apparate	0.24
Erdöl	0.24
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.13
TOTAL	97.41

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	77 190 980.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 665 495.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	78 856 475.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 439 906.01
Andere liquide Mittel (Margins)	74 223.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	638 364.51
Andere Aktiva	14 835.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	31 805.69
TOTAL Aktiva	81 055 611.30
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 078.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-33 868.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 772.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 759.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 531.51
TOTAL Passiva	-102 478.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	80 953 132.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	56 813.16
Zinsen auf Wertpapiere	1 725 346.82
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	9 722.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 692.05
TOTAL Erträge	1 799 574.32
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-444 657.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 572.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 438.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-738.26
TOTAL Aufwendungen	-496 406.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 303 167.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	140 524.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-21 861.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-157 918.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	27 886.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 794.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 262.78
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 686.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 305 854.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 006 367.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 097.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	31 805.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-110 855.09
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	935 415.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 241 270.76

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25 022 181.58
Zeichnungen	68 431 944.38
Rücknahmen	-14 742 263.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	53 689 680.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 303 167.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 686.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	935 415.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 241 270.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	80 953 132.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275 034.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 176.3040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	265 958.1290
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	202 813.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 342.4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	188 470.8720
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 315.9980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 917.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	143 398.8900
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	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	552.1200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	552.1200

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 602.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 602.1740
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 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 14-04.02.25	1 780 000.00	1 975 629.33	2.44
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27	400 000.00	430 970.46	0.53
TOTAL CHF		2 406 599.79	2.97
EUR			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	105 000.00	113 381.12	0.14
EUR EQUINIX INC 1.00000% 21-15.03.33	150 000.00	127 058.82	0.16
EUR KELLANOVA 3.75000% 24-16.05.34	100 000.00	106 307.38	0.13
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	300 000.00	318 338.52	0.39
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	500 000.00	431 008.17	0.53
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	150 000.00	150 673.42	0.19
TOTAL EUR		1 246 767.43	1.54
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	150 000.00	145 882.91	0.18
USD ABBOTT LABORATORIES 4.75000% 16-30.11.36	300 000.00	289 390.81	0.36
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	300 000.00	291 755.25	0.36
USD ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	300 000.00	281 214.58	0.35
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	55 000.00	54 413.81	0.07
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.34	60 000.00	59 147.42	0.07
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.45000% 17-30.04.25	200 000.00	195 935.56	0.24
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.00000% 21-18.05.32	300 000.00	233 847.83	0.29
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	235 000.00	234 369.89	0.29
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	115 000.00	114 720.24	0.14
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	150 000.00	150 391.74	0.19
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	200 000.00	196 924.57	0.24
USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	900 000.00	853 943.17	1.05
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	450 000.00	439 674.87	0.54
USD ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30	500 000.00	405 565.71	0.50
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	300 000.00	287 240.65	0.35
USD BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31	500 000.00	405 953.32	0.50
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	500 000.00	420 958.51	0.52
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00000% 18-01.03.28	100 000.00	96 421.16	0.12
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65000% 20-01.06.30	300 000.00	261 478.82	0.32
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 5.55000% 24-22.02.54	320 000.00	315 060.03	0.39
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	400 000.00	384 951.67	0.48
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.20000% 24-22.02.34	55 000.00	54 644.77	0.07
USD CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27	400 000.00	378 632.34	0.47
USD CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30	400 000.00	330 623.56	0.41
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.10000% 22-15.08.27	200 000.00	190 133.65	0.23
USD COLGATE-PALMOLIVE CO 3.25000% 22-15.08.32	500 000.00	443 948.95	0.55
USD CONAGRA BRANDS INC 5.30000% 23-01.10.26	250 000.00	249 551.14	0.31
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	700 000.00	665 011.83	0.82
USD DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	600 000.00	568 686.55	0.70
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27	500 000.00	475 985.01	0.59
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	300 000.00	242 649.90	0.30
USD EDP FINANCE BV-144A 3.62500% 17-15.07.24	200 000.00	199 426.03	0.25
USD ELI LILLY & CO 3.37500% 19-15.03.29	300 000.00	281 748.91	0.35
USD EQUINIX INC 2.50000% 21-15.05.31	175 000.00	145 276.17	0.18
USD EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26	150 000.00	141 013.04	0.17
USD GENERAL MILLS INC 5.24100% 22-18.11.25	100 000.00	99 625.67	0.12
USD GENERAL MILLS INC 5.50000% 23-17.10.28	230 000.00	232 925.52	0.29
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	200 000.00	198 880.11	0.25
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	500 000.00	485 996.05	0.60
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	200 000.00	137 114.60	0.17
USD GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	250 000.00	221 250.29	0.27
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	400 000.00	396 956.85	0.49
USD HORMEL FOODS CORP 1.70000% 21-03.06.28	100 000.00	88 275.58	0.11
USD INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27	300 000.00	289 602.40	0.36
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	150 000.00	145 628.88	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	145 000.00		148 828.84	0.18
USD JOHNSON & JOHNSON 0.55000% 20-01.09.25	600 000.00		567 596.54	0.70
USD KELLANOVA 3.40000% 17-15.11.27	400 000.00		377 169.18	0.47
USD KIMBERLY-CLARK CORP 3.10000% 20-26.03.30	500 000.00		453 847.29	0.56
USD KIMBERLY-CLARK CORP 1.05000% 20-15.09.27	200 000.00		176 423.60	0.22
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.50000% 21-21.10.24	200 000.00		196 230.13	0.24
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	100 000.00		95 699.47	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	250 000.00		229 185.98	0.28
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	205 000.00		207 033.60	0.26
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	200 000.00		174 362.06	0.22
USD MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.12500% 15-15.11.25	600 000.00		589 801.87	0.73
USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	100 000.00		91 021.19	0.11
USD MERCK & CO INC 4.30000% 23-17.05.30	400 000.00		387 164.25	0.48
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	200 000.00		175 852.95	0.22
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.00000% 20-14.02.27	300 000.00		278 942.98	0.34
USD OWENS CORNING 4.20000% 14-01.12.24	300 000.00		297 633.53	0.37
USD PFIZER INC 3.45000% 19-15.03.29	200 000.00		188 134.13	0.23
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	95 000.00		94 333.65	0.12
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	150 000.00		146 790.88	0.18
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	375 000.00		358 510.96	0.44
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	150 000.00		147 876.57	0.18
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.70000% 16-02.02.26	500 000.00		481 676.62	0.60
USD SANOFI 3.62500% 18-19.06.28	900 000.00		862 229.51	1.07
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 15-01.08.25	250 000.00		243 847.00	0.30
USD SHERWIN-WILLIAMS CO/THE 4.05000% 22-08.08.24	150 000.00		149 528.38	0.18
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	100 000.00		95 452.46	0.12
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	200 000.00		196 488.00	0.24
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	200 000.00		205 812.49	0.25
USD STEEL DYNAMICS INC 2.80000% 19-15.12.24	100 000.00		98 459.04	0.12
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	500 000.00		495 925.44	0.61
USD STRYKER CORP 3.65000% 18-07.03.28	400 000.00		379 943.35	0.47
USD SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27	400 000.00		377 690.23	0.47
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	400 000.00		336 397.94	0.42
USD TOYOTA MOTOR CORP 2.35800% 19-02.07.24	150 000.00		149 629.62	0.18
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	150 000.00		150 380.51	0.19
USD UNILEVER CAPITAL CORP 2.90000% 17-05.05.27	600 000.00		568 629.38	0.70
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	700 000.00		663 066.79	0.82
USD VMWARE LLC 1.00000% 21-15.08.24	100 000.00		99 014.05	0.12
USD VMWARE LLC 2.20000% 21-15.08.31	500 000.00		401 439.69	0.50
USD WELLTOWER OP LLC 4.00000% 15-01.06.25	500 000.00		491 538.22	0.61
USD XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26	300 000.00		285 999.78	0.35
TOTAL USD			24 898 418.47	30.76
Total Notes, fester Zins			28 551 785.69	35.27

Notes, variabler Zins

EUR

EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	100 000.00		96 340.92	0.12
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	100 000.00		98 623.07	0.12
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	100 000.00		89 875.04	0.11
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	200 000.00		228 447.59	0.28
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	300 000.00		302 046.28	0.38
TOTAL EUR			815 332.90	1.01

USD

USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	1 000 000.00		990 488.40	1.22
TOTAL USD			990 488.40	1.22
Total Notes, variabler Zins			1 805 821.30	2.23

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00		451 144.49	0.56
CHF AFRICA FINANCE CORP REG-S 1.20500% 20-30.09.25	400 000.00		435 847.69	0.54
CHF AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27	380 000.00		422 900.85	0.52
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25	100 000.00		111 965.86	0.14
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28	200 000.00		229 673.56	0.28
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	150 000.00		152 385.97	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	300 000.00		309 760.02	0.38
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26	150 000.00		163 775.43	0.20
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	400 000.00		421 881.06	0.52
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	400 000.00		407 027.66	0.50
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	400 000.00		436 867.48	0.54
CHF CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31	400 000.00		392 839.33	0.49
CHF DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28	400 000.00		450 257.71	0.56
CHF E.ON SE 1.86000% 22-05.12.25	400 000.00		444 493.70	0.55
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	400 000.00		426 536.61	0.53
CHF ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	380 000.00		426 270.58	0.53
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	300 000.00		318 572.30	0.39
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30	400 000.00		392 395.94	0.49
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	400 000.00		434 694.89	0.54
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27	400 000.00		432 300.62	0.53
CHF NORDEA BANK ABP 2.49000% 23-26.05.28	400 000.00		453 583.11	0.56
CHF SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26	380 000.00		426 270.57	0.53
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30	400 000.00		409 022.89	0.51
CHF SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27	400 000.00		439 616.47	0.54
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	400 000.00		456 021.73	0.56
CHF TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27	300 000.00		335 365.51	0.41
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00		415 673.66	0.51
TOTAL CHF			10 197 145.69	12.60
EUR				
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.87500% 23-07.09.28	400 000.00		435 940.49	0.54
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	100 000.00		107 554.08	0.13
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	100 000.00		109 086.93	0.14
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	300 000.00		291 819.05	0.36
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	200 000.00		219 873.08	0.27
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	100 000.00		103 356.72	0.13
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	135 000.00		147 029.55	0.18
EUR DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	400 000.00		430 135.56	0.53
EUR E.ON SE-REG-S 3.75000% 23-01.03.29	165 000.00		180 744.36	0.22
EUR EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 2.61400% 22-08.09.25	300 000.00		321 136.17	0.40
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	155 000.00		169 604.05	0.21
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.04900% 22-22.11.29	35 000.00		38 706.90	0.05
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.50000% 19-21.07.25	500 000.00		529 289.71	0.65
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	300 000.00		281 476.10	0.35
EUR GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28	500 000.00		499 419.42	0.62
EUR KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.12500% 23-08.12.27	200 000.00		217 163.42	0.27
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.70000% 23-30.05.31	120 000.00		131 594.26	0.16
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	300 000.00		326 305.96	0.40
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	500 000.00		553 334.44	0.68
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	180 000.00		194 511.08	0.24
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 0.75000% 22-31.03.25	800 000.00		847 193.56	1.05
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	100 000.00		102 630.01	0.13
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	100 000.00		107 864.78	0.13
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27	300 000.00		306 710.44	0.38
EUR SCA HYGIENE AB-REG-S 1.12500% 15-05.03.25	400 000.00		424 747.17	0.52
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	300 000.00		322 576.92	0.40
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25	100 000.00		108 198.28	0.13
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	400 000.00		441 240.82	0.55
EUR SNAM SPA-REG-S 4.00000% 23-27.11.29	170 000.00		185 551.53	0.23
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 0.75000% 17-26.06.25	400 000.00		422 277.90	0.52
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	400 000.00		404 145.43	0.50
EUR VATTENFALL AB-REG-S 3.75000% 22-18.10.26	400 000.00		434 522.26	0.54
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	100 000.00		103 246.42	0.13
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	100 000.00		97 332.29	0.12
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-24.03.31	200 000.00		170 917.30	0.21
TOTAL EUR			9 767 236.44	12.07
GBP				
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 3.18400% 17-12.07.29	100 000.00		112 587.29	0.14
GBP EVERS HOLT FUNDING PLC-REG-S 6.35900% 10-02.12.25	100 000.00		128 639.03	0.16
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	200 000.00		244 910.20	0.30
TOTAL GBP			486 136.52	0.60

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	250 000.00	231 037.31	0.28
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	200 000.00	216 262.40	0.27
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	200 000.00	183 079.34	0.23
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	250 000.00	237 519.85	0.29
TOTAL USD		867 898.90	1.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		21 318 417.55	26.34

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25	400 000.00	436 379.76	0.54
TOTAL CHF		436 379.76	0.54
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		436 379.76	0.54

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.5000%VAR 21-08.09.27	300 000.00	301 935.97	0.38
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.6250%VAR 24-20.05.35	190 000.00	204 106.89	0.25
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.0000%VAR 23-07.06.29	100 000.00	113 119.31	0.14
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.6250%VAR 23-13.11.29	195 000.00	217 102.85	0.27
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%VAR 21-21.09.27	200 000.00	195 892.18	0.24
TOTAL EUR		1 032 157.20	1.28

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%VAR 19-22.10.25	900 000.00	888 354.68	1.10
TOTAL USD		888 354.68	1.10
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 920 511.88	2.38

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25	380 000.00	427 070.89	0.53
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 1.20000% 22-22.12.28	400 000.00	440 281.55	0.54
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	200 000.00	211 716.46	0.26
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	100 000.00	101 258.11	0.13
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	50 000.00	54 619.52	0.07
CHF GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27	500 000.00	532 339.41	0.66
CHF NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28	400 000.00	429 418.61	0.53
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	400 000.00	430 748.77	0.53
CHF NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29	400 000.00	422 324.45	0.52
CHF SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33	460 000.00	448 960.81	0.55
CHF TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	400 000.00	420 107.52	0.52
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25	400 000.00	438 508.01	0.54
TOTAL CHF		4 357 354.11	5.38

EUR			
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25	600 000.00	639 088.38	0.79
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 19-14.11.42	60 000.00	44 819.56	0.06
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	210 000.00	160 390.24	0.20
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 24-12.04.29	2 000 000.00	2 113 011.84	2.61
EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	200 000.00	174 149.35	0.21
EUR SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 3.12500% 22-02.11.27	400 000.00	430 176.38	0.53
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	100 000.00	99 194.10	0.12
TOTAL EUR		3 660 829.85	4.52

GBP			
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	100 000.00	115 768.51	0.14
TOTAL GBP		115 768.51	0.14

USD			
USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29	400 000.00	351 210.53	0.43
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	700 000.00	658 124.53	0.81
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 19-15.04.29	600 000.00	563 905.65	0.70
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	200 000.00	190 752.80	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	100 000.00	102 005.10	0.13
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.70000% 23-01.04.53	150 000.00	157 740.69	0.20
USD PECO ENERGY CO 3.15000% 15-15.10.25	200 000.00	194 558.93	0.24
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.50000% 16-15.05.26	200 000.00	189 832.42	0.23
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	200 000.00	156 804.06	0.19
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	200 000.00	195 649.26	0.24
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	250 000.00	178 425.79	0.22
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 4.70000% 22-01.06.27	200 000.00	197 104.59	0.24
USD VENTAS REALITY LP 3.50000% 15-01.02.25	300 000.00	295 218.26	0.37
USD WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27	300 000.00	315 058.27	0.39
TOTAL USD		3 746 390.88	4.63
Total Anleihen, fester Zins		11 880 343.35	14.67

Anleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	400 000.00	432 877.02	0.53
TOTAL CHF		432 877.02	0.53
Total Anleihen, Nullcoupon		432 877.02	0.53

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	104 760.40	0.13
TOTAL EUR		104 760.40	0.13
Total Anleihen, variabler Zins		104 760.40	0.13

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	1 000 000.00	870 390.62	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-31.05.28	1 000 000.00	965 859.38	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.07.28	1 000 000.00	983 632.81	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	1 000 000.00	972 656.25	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-31.08.28	1 500 000.00	1 489 511.72	1.84
TOTAL USD		5 282 050.78	6.52
Total Treasury-Notes, fester Zins		5 282 050.78	6.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		71 732 947.73	88.61

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

Notes, fester Zins

USD			
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.73000% 21-01.04.31	500 000.00	393 663.78	0.49
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	300 000.00	262 630.70	0.32
USD BLACK KNIGHT INFOSERV LLC-144A 3.62500% 20-01.09.28	220 000.00	205 837.50	0.25
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	450 000.00	423 699.93	0.52
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	135 000.00	130 910.32	0.16
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	300 000.00	288 227.08	0.36
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 3.62500% 15-13.10.25	450 000.00	438 668.59	0.54
USD EMD FINANCE LLC-144A 3.25000% 15-19.03.25	600 000.00	589 199.20	0.73
USD HORMEL FOODS CORP 0.65000% 21-03.06.24	500 000.00	499 783.96	0.62
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 1.00000% 21-17.09.24	150 000.00	147 880.52	0.18
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 5.50000% 23-30.03.26	300 000.00	299 338.52	0.37
USD JDE PEET'S NV-144A 0.80000% 21-24.09.24	600 000.00	590 184.73	0.73
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	600 000.00	571 892.24	0.71
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	250 000.00	241 042.50	0.30
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	400 000.00	372 592.01	0.46
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	180 000.00	180 175.32	0.22
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27	900 000.00	860 285.22	1.06
USD UPM-KYMMENE OYJ-144A 7.45000% 97-26.11.27	300 000.00	313 127.61	0.39
TOTAL USD		6 809 139.73	8.41
Total Notes, fester Zins		6 809 139.73	8.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Notes, variabler Zins				
USD				
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	182 000.00		166 271.49	0.21
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	150 000.00		148 116.73	0.18
TOTAL USD			314 388.22	0.39
Total Notes, variabler Zins			314 388.22	0.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 123 527.95	8.80
Total des Wertpapierbestandes			78 856 475.68	97.41

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	1.00		-1 845.52	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	-3.00		2 963.69	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	18.00		13 500.00	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	40.00		17 187.52	0.02
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			31 805.69	0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			31 805.69	0.04
Total Derivative Instrumente			31 805.69	0.04

Devisenterminkontrakte

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

USD	16 751 511.34	EUR	15 640 000.00	6.6.2024	-229 540.16	-0.28
EUR	14 766 800.00	USD	15 816 254.33	6.6.2024	216 724.65	0.27
CHF	19 026 600.00	USD	20 940 136.94	6.6.2024	158 367.88	0.19
USD	17 994 346.80	CHF	16 350 000.00	6.6.2024	-136 089.21	-0.17
USD	1 126 267.83	GBP	900 000.00	6.6.2024	-19 631.97	-0.02
USD	81 783.98	EUR	75 900.00	6.6.2024	-624.06	0.00
USD	181 914.01	CHF	164 300.00	6.6.2024	-277.47	0.00
CHF	125 100.00	USD	136 973.34	3.6.2024	1 695.40	0.00
USD	137 019.22	CHF	125 100.00	6.6.2024	-1 703.57	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-11 078.51	-0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 514 129.57	1.87
Andere Aktiva und Passiva	561 800.46	0.69
Total des Nettovermögens	80 953 132.89	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		200 165 636.39	235 150 049.86	267 956 056.47
Klasse I-A1-acc¹	LU2254329027			
Aktien im Umlauf		-	8 631.4930	72 748.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	98.99	98.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	98.99	98.29
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU2254329704			
Aktien im Umlauf		13 583.1690	23 379.5670	29 188.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.32	94.74	96.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.32	94.74	96.48
Klasse (GBP hedged) I-A1-acc³	LU2327293762			
Aktien im Umlauf		-	178.4140	820.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	96.97	97.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	96.97	97.17
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc	LU2327293846			
Aktien im Umlauf		1 941.4360	1 941.4360	1 941.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.13	97.02	97.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		102.13	97.02	97.19
Klasse I-A3-acc	LU2254329290			
Aktien im Umlauf		888.5900	1 166.4940	1 166.4940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.81	99.17	98.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.81	99.17	98.40
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2254329886			
Aktien im Umlauf		2 032.3940	2 032.3940	2 032.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.59	94.93	96.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.59	94.93	96.61
Klasse I-X-acc	LU2254329456			
Aktien im Umlauf		37 911.0610	221 462.0660	231 690.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.93	99.91	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.93	99.91	98.84
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU2358374390			
Aktien im Umlauf		346 647.4810	320 552.3270	289 405.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.81	94.00	96.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.81	94.00	96.46
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865			
Aktien im Umlauf		25 522.5230	23 259.4750	25 660.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.70	95.68	97.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.70	95.68	97.04
Klasse I-X-UKdist	LU2254329373			
Aktien im Umlauf		36 104.1220	36 104.1220	36 104.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.97	96.41	97.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.97	96.41	97.76
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		435 105.1370	523 404.6610	588 173.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.46	87.02	86.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		91.46	87.02	86.83
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1991167542			
Aktien im Umlauf		248 658.4970	286 874.2480	330 689.4150
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		103.08	99.46	100.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		103.08	99.46	100.39

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (CAD hedged) P-acc LU2254328649				
Aktien im Umlauf		123 435.3510	144 023.8140	169 419.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		101.87	97.57	97.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		101.87	97.57	97.62
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0726085425				
Aktien im Umlauf		17 751.0710	24 813.5700	12 973.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.56	83.72	86.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		84.56	83.72	86.70
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0706127809				
Aktien im Umlauf		415 239.8500	496 777.5320	579 567.7500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.03	95.91	98.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.03	95.91	98.17
Klasse (GBP hedged) P-acc LU2327293929				
Aktien im Umlauf		118 335.3020	137 618.9850	156 112.3390
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.49	95.98	96.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		100.49	95.98	96.67
Klasse P-dist LU0659904402				
Aktien im Umlauf		81 209.9550	91 226.3730	100 553.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.76	70.20	71.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		72.76	70.20	71.10
Klasse (EUR hedged) P-dist LU2251373150				
Aktien im Umlauf		104 847.3470	120 438.5290	139 045.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.73	92.06	95.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.73	92.06	95.82
Klasse Q-acc LU2254329530				
Aktien im Umlauf		19 052.2480	25 771.3550	29 084.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.97	98.60	98.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.97	98.60	98.06
Klasse (AUD hedged) Q-acc LU1991167898				
Aktien im Umlauf		9 120.3330	14 548.7030	15 364.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		104.79	100.78	101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		104.79	100.78	101.38
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU2254328722				
Aktien im Umlauf		15 805.6390	18 346.7040	18 656.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		103.05	98.37	98.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		103.05	98.37	98.11
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0718864688				
Aktien im Umlauf		20 168.0770	26 338.3460	19 763.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.45	98.89	100.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.45	98.89	100.89
Klasse Q-dist LU2254329613				
Aktien im Umlauf		4 714.3270	5 011.3270	5 011.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.32	95.82	97.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.32	95.82	97.05
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU2254329969				
Aktien im Umlauf		3 334.3420	3 363.7850	3 363.7850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.30	91.63	95.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.30	91.64	95.35

¹ Die Aktienklasse I-A1-acc war bis zum 16.8.2023 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

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

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-	0.7%	-2.7%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	3.8%	-1.8%	-3.6%
Klasse (GBP hedged) I-A1-acc ²	GBP	-	-0.2%	-
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc	GBP	5.3%	-0.2%	-
Klasse I-A3-acc	USD	5.7%	0.8%	-2.6%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	3.9%	-1.7%	-3.5%
Klasse I-X-acc	USD	6.0%	1.1%	-2.4%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.9%	-2.6%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.2%	-1.4%	-3.2%
Klasse I-X-UKdist	USD	6.0%	1.1%	-2.4%
Klasse P-acc	USD	5.1%	0.2%	-3.2%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	3.6%	-0.9%	-3.4%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	4.4%	-0.1%	-3.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.0%	-3.4%	-4.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.3%	-2.3%	-4.1%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	4.7%	-0.7%	-
Klasse P-dist	USD	5.1%	0.2%	-3.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	3.3%	-2.3%	-4.1%
Klasse Q-acc	USD	5.4%	0.6%	-2.9%
Klasse (AUD hedged) Q-acc	AUD	4.0%	-0.6%	-3.1%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	4.8%	0.3%	-2.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.6%	-2.0%	-3.8%
Klasse Q-dist	USD	5.4%	0.6%	-2.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.6%	-2.0%	-3.8%
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CAD)	CAD	4.2%	1.2%	-2.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR	USD	4.8%	1.5%	-2.1%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged EUR)	EUR	3.1%	-1.1%	-3.2%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged GBP)	GBP	4.5%	0.5%	-
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged CHF)	CHF	0.7%	-2.2%	-3.2%
Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (hedged AUD)	AUD	3.5%	0.2%	-2.3%

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.

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

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September. Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive Gesamtperformance und übertraf den Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years TR (in USD abgesichert). Sowohl das Durationsmanagement als auch das Kreditmanagement trugen zu der absoluten positiven Performance bei. Vor allem die Anhebung der Duration im letzten Quartal des Jahres 2024 trug entscheidend zur Performance bei, da die Renditen fielen. Unser Engagement in Unternehmensanleihen war ebenfalls vorteilhaft, da die Kreditrisikoprämien im Berichtszeitraum schrumpften.

Wir nahmen bei unserer übergewichteten Duration Gewinne mit und reduzierten im Zuge der Zinsrally im November und Dezember 2023 die insgesamt Portfolioduration. Vor Kurzem hoben wir die Duration wieder an, da die Renditen stiegen. Dabei bevorzugten wir Titel aus Grossbritannien und der Eurozone gegenüber US-Werten. Wir halten einen diversifizierten Korb von Schwellenländerwerten mit einigermaßen guten Fundamentaldaten, die unseres Erachtens attraktive risikobereinigte Zinsvorteile bieten und ein begrenztes Ausfallrisiko aufweisen. Ausserdem setzen wir auf selektive Allokationen in Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, wobei wir auf eine ausreichende Liquidität achten, um künftige Verzerrungen zu nutzen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	38.47
Grossbritannien	8.58
Frankreich	7.93
Italien	6.16
Neuseeland	4.65
Niederlande	2.67
Slowenien	2.65
Spanien	2.10
Kanada	2.03
Luxemburg	1.83
Schweiz	1.82
Deutschland	1.65
Belgien	1.64
Japan	1.53
Brasilien	1.31
Schweden	0.98
Vereinigte Arabische Emirate	0.90
Supranational	0.72
China	0.65
Mexiko	0.60
Türkei	0.56
Australien	0.53
Singapur	0.47
Ägypten	0.41
Cayman-Inseln	0.40
Nigeria	0.40
Indonesien	0.40
Irland	0.39
Jersey	0.33
Polen	0.29
Rumänien	0.29
Norwegen	0.26
Indien	0.26
Chile	0.26
Ghana	0.23
Peru	0.21
Bermuda	0.20
Dänemark	0.19
Uzbekistan	0.16
Lettland	0.15
Südkorea	0.13
Hongkong	0.11
Finnland	0.10
TOTAL	95.60

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	54.04
Banken & Kreditinstitute	11.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.04
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.48
Versicherungen	1.65
Energie- & Wasserversorgung	1.23
Telekommunikation	1.17
Verkehr & Transport	1.15
Fahrzeuge	1.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.09
Immobilien	1.00
Erdöl	0.80
Elektrische Geräte & Komponenten	0.77
Supranationale Organisationen	0.72
Chemie	0.67
Diverse Dienstleistungen	0.55
Internet, Software & IT-Dienste	0.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.46
Computer & Netzwerkausrüster	0.27
Tabak & alkoholische Getränke	0.22
Nichteisenmetalle	0.15
Maschinen & Apparate	0.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
Gesundheits- & Sozialwesen	0.11
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
TOTAL	95.60

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	205 548 622.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 190 230.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	191 358 392.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 543 830.58
Andere liquide Mittel (Margins)	5 713 132.98
Forderungen aus Zeichnungen	607.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 837 379.98
Andere Aktiva	10 581.96
Sonstige Forderungen	0.05
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 744.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	404 880.27
TOTAL Aktiva	203 877 551.00
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 165 274.85
Kontokorrentkredit	-2 369 340.31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-54 784.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-109 040.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 474.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-122 514.53
TOTAL Passiva	-3 711 914.61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	200 165 636.39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	337 543.19
Zinsen auf Wertpapiere	6 404 047.80
Dividenden	160 575.00
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 128 712.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	77 750.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 975.00
TOTAL Erträge	13 125 604.43
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 022 566.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 352 330.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-84 517.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-108 917.19
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 353.84
TOTAL Aufwendungen	-8 596 686.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 528 918.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 562 636.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-224 089.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	945 888.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 563 112.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 272 664.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 731 038.38
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 400 247.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-8 871 328.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 541 434.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 093 224.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	701 608.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 289 729.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-939 537.77
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 686 459.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 815 130.63

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	235 150 049.86
Zeichnungen	6 472 268.82
Rücknahmen	-51 925 872.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-45 453 603.64
Ausbezahlte Dividende	-345 940.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 528 918.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 400 247.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 686 459.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 815 130.63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	200 165 636.39

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 631.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 631.4930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 379.5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 796.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 583.1690
Klasse	(GBP hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
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	1 166.4940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-277.9040
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	221 462.0660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 089.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 640.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 911.0610

Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	320 552.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 095.1540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346 647.4810
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 259.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 263.0480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 522.5230
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 104.1220
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	523 404.6610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 630.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 930.2030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	435 105.1370
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286 874.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	437.2280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 652.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	248 658.4970
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 023.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 590.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 435.3510
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 813.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 110.6590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 751.0710
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	496 777.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 216.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 754.0350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	415 239.8500
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 618.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 620.5460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 904.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 335.3020
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 226.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	746.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 763.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 209.9550

Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 438.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	760.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 351.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 847.3470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 771.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 719.1070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 052.2480
Klasse	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 548.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 428.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 120.3330
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 346.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 541.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 805.6390
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 338.3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 138.1500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 308.4190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 168.0770
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 011.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-297.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 714.3270
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 363.7850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29.4430
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	15.6.2023	20.6.2023	USD	2.11
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.9758
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.2951
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.6415
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.5846

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Grossbritannien			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	400 000.00	412 884.08	0.21
TOTAL Grossbritannien		412 884.08	0.21
Total Aktien		412 884.08	0.21
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	15 000.00	2 632 212.78	1.32
TOTAL BRL		2 632 212.78	1.32
EUR			
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.05000% 20-02.04.25	520 000.00	548 554.37	0.27
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	180 000.00	197 596.96	0.10
EUR CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27	520 000.00	513 666.41	0.26
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	630 000.00	642 140.00	0.32
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	300 000.00	324 452.19	0.16
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	280 000.00	262 476.37	0.13
EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	471 078.93	0.23
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	294 359.36	0.15
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	620 000.00	660 305.17	0.33
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	560 000.00	600 387.86	0.30
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.25000% 23-14.09.26	300 000.00	327 783.89	0.16
EUR SOLWAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28	400 000.00	431 796.97	0.22
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	480 000.00	526 872.08	0.26
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	355 000.00	395 022.70	0.20
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	350 000.00	351 571.30	0.18
TOTAL EUR		6 548 064.56	3.27
GBP			
GBP CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.25000% 19-02.10.24	300 000.00	376 816.53	0.19
GBP GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	200 000.00	259 514.65	0.13
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	815 000.00	875 264.52	0.44
TOTAL GBP		1 511 695.70	0.76
USD			
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	600 000.00	604 576.24	0.30
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	360 000.00	359 124.23	0.18
USD AMGEN INC 5.50700% 23-02.03.26	465 000.00	464 898.72	0.23
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	285 000.00	291 198.75	0.15
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	675 000.00	659 512.30	0.33
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	600 000.00	613 008.19	0.31
USD AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	465 000.00	464 979.68	0.23
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	400 000.00	400 468.87	0.20
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	348 000.00	346 155.72	0.17
USD BOEING CO/THE-144A 6.52800% 24-01.05.34	140 000.00	141 948.55	0.07
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	765 000.00	702 401.01	0.35
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	152 000.00	152 121.64	0.08
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	450 000.00	456 124.40	0.23
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	90 000.00	92 421.08	0.05
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	210 000.00	209 800.33	0.10
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	365 000.00	369 160.06	0.18
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	89 410.79	0.04
USD DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	197 434.30	0.10
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	850 000.00	823 624.50	0.41
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	280 000.00	283 024.07	0.14
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	290 000.00	276 011.79	0.14
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	230 000.00	227 546.38	0.11
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	300 000.00	266 193.60	0.13
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	205 000.00	211 680.31	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	400 000.00		401 950.34	0.20
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	900 000.00		458 199.00	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	420 000.00		412 702.81	0.21
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	1 000 000.00		995 960.63	0.50
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	270 000.00		266 136.30	0.13
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	900 000.00		770 013.00	0.38
USD MPLX LP 1.75000% 20-01.03.26	200 000.00		187 255.48	0.09
USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25	125 000.00		125 026.51	0.06
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	333 000.00		319 180.50	0.16
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	575 000.00		567 475.97	0.28
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	800 000.00		802 056.00	0.40
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00		109 984.55	0.06
USD ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	160 000.00		160 398.27	0.08
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	265 000.00		270 496.10	0.14
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65000% 23-19.05.25	940 000.00		933 406.61	0.47
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	225 000.00		226 417.50	0.11
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	300 000.00		299 052.00	0.15
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00		277 186.24	0.14
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00		8 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	220 000.00		8 800.00	0.00
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	215 000.00		214 033.78	0.11
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	350 000.00		359 358.83	0.18
USD TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	340 000.00		340 862.50	0.17
USD UBS AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	590 000.00		597 457.03	0.30
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	640 000.00		597 917.03	0.30
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	365 000.00		363 224.50	0.18
USD VMWARE LLC 1.00000% 21-15.08.24	240 000.00		237 633.70	0.12
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	620 000.00		619 973.73	0.31
TOTAL USD			19 632 984.42	9.80
Total Notes, fester Zins			30 324 957.46	15.15

Notes, variabler Zins

EUR

EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00		398 932.81	0.20
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	435 000.00		433 276.53	0.22
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	395 000.00		433 636.14	0.22
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	1 195 000.00		1 263 481.97	0.63
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	375 000.00		378 745.48	0.19
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	285 000.00		334 302.38	0.17
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	445 000.00		492 593.45	0.24
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00		303 289.50	0.15
TOTAL EUR			4 038 258.26	2.02

GBP

GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	200 000.00		268 454.22	0.13
GBP BARCLAYS PLC-SUB 8.500%/VAR 24-PRP	435 000.00		549 134.34	0.27
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	200 000.00		253 873.02	0.13
TOTAL GBP			1 071 461.58	0.53

USD

USD MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	1 200 000.00		1 191 548.02	0.60
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00		402 060.75	0.20
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 7.750%/VAR 24-PRP	400 000.00		396 528.00	0.20
USD SWISS RE SUB FINANCE PLC-144A-SUB 5.698%/VAR 24-05.04.35	200 000.00		196 538.40	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00		222 580.40	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00		245 565.94	0.12
TOTAL USD			2 654 821.51	1.33
Total Notes, variabler Zins			7 764 541.35	3.88

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	230 000.00		152 862.08	0.08
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	550 000.00		361 475.96	0.18
TOTAL AUD			514 338.04	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	300 000.00	324 026.20	0.16
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	300 000.00	319 405.45	0.16
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 13-25.03.25	750 000.00	806 829.86	0.40
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 24-12.04.32	475 000.00	502 809.75	0.25
EUR CEPESA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	800 000.00	846 761.05	0.42
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	200 000.00	198 996.99	0.10
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	120 000.00	124 028.06	0.06
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 080 000.00	1 169 125.28	0.58
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	340 000.00	370 296.65	0.18
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	385 000.00	421 274.57	0.21
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.00000% 24-10.07.30	400 000.00	431 925.50	0.22
EUR ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	700 000.00	767 804.93	0.38
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 20-31.03.25	280 000.00	295 300.05	0.15
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.75000% 19-15.07.24	900 000.00	972 555.39	0.49
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	385 000.00	416 660.34	0.21
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-24.04.36	385 000.00	407 716.92	0.20
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	570 000.00	624 222.52	0.31
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	155 000.00	169 700.97	0.08
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	400 000.00	441 266.87	0.22
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	180 000.00	194 511.08	0.10
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	580 000.00	595 254.11	0.30
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	265 000.00	285 841.67	0.14
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	275 004.19	0.14
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.37500% 23-06.04.25	400 000.00	432 793.11	0.22
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	275 000.00	294 734.81	0.15
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	700 000.00	771 913.06	0.39
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.97400% 24-12.03.36	170 000.00	180 673.06	0.09
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00	183 184.67	0.09
EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	850 000.00	907 778.07	0.45
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 3.50000% 23-17.11.25	255 000.00	275 447.73	0.14
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00	117 683.48	0.06
TOTAL EUR		14 125 526.39	7.05
GBP			
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 20-16.01.25	200 000.00	248 706.88	0.12
GBP BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 19-31.07.24	200 000.00	252 910.49	0.13
GBP BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.30000% 16-25.07.25	300 000.00	369 223.93	0.18
GBP BANK OF MONTREAL-REG-S 1.50000% 19-18.12.24	300 000.00	374 017.52	0.19
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S STEP-UP 19-19.12.24	300 000.00	374 469.77	0.19
GBP BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 19-23.01.26	400 000.00	493 686.87	0.25
GBP FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.87500% 21-09.12.25	300 000.00	356 343.85	0.18
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	508 778.87	0.25
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.12500% 20-08.12.25	300 000.00	355 673.51	0.18
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 20-14.01.25	300 000.00	372 951.85	0.19
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	300 000.00	374 207.74	0.19
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 20-15.12.25	200 000.00	239 380.44	0.12
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	300 000.00	386 155.45	0.19
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	200 000.00	247 740.28	0.12
TOTAL GBP		4 954 247.45	2.48
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	220 000.00	215 349.81	0.11
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	530 000.00	518 387.70	0.26
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 15-15.01.25	800 000.00	792 800.00	0.39
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	1 460 000.00	1 437 297.00	0.72
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	955 000.00	953 462.61	0.48
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	520 000.00	517 259.60	0.26
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	548 046.72	0.27
TOTAL USD		4 982 603.44	2.49
Total Medium-Term Notes, fester Zins		24 576 715.32	12.28
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	500 000.00	488 954.24	0.25
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-10.02.25	550 000.00	582 439.60	0.29
TOTAL EUR		1 071 393.84	0.54
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 071 393.84	0.54

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	400 000.00	483 092.00	0.24
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-02.11.44	215 000.00	234 388.03	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	318 607.53	0.16
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	175 000.00	196 629.30	0.10
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	360 000.00	399 038.77	0.20
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-13.11.29	160 000.00	178 135.67	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	300 000.00	317 365.39	0.16
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	360 000.00	391 304.52	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	428 230.11	0.21
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	400 000.00	427 183.60	0.21
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	265 000.00	287 039.59	0.14
TOTAL EUR		3 661 014.51	1.83
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 661 014.51	1.83
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	450 000.00	310 340.39	0.16
TOTAL CAD		310 340.39	0.16
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	782 434.95	0.39
TOTAL CNY		782 434.95	0.39
EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	270 000.00	307 767.60	0.15
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	228 101.93	0.11
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	2 250 000.00	2 440 548.21	1.22
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	4 000 000.00	4 303 292.34	2.15
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	5 100 000.00	5 379 321.70	2.69
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	600 000.00	640 084.96	0.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	90 000.00	83 092.96	0.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	475 000.00	497 529.40	0.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 0.35000% 19-01.02.25	3 300 000.00	3 507 548.85	1.75
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	200 000.00	154 307.19	0.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 3.40000% 23-28.03.25	4 500 000.00	4 876 289.39	2.44
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	844 527.32	0.42
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	300 000.00	299 634.07	0.15
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	201 987.65	0.10
EUR PERU, REPUBLIC OF 2.75000% 15-30.01.26	400 000.00	424 734.48	0.21
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	300 000.00	318 624.47	0.16
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 009 829.07	0.51
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	4 000 000.00	4 026 103.28	2.01
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	500 000.00	259 549.62	0.13
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	1 500 000.00	1 600 977.75	0.80
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	150 000.00	162 352.78	0.08
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	340 000.00	368 336.27	0.18
TOTAL EUR		31 934 541.29	15.95
GBP			
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-05.12.25	200 000.00	239 534.25	0.12
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	179 513.63	0.09
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	1 100 000.00	841 012.26	0.42
GBP UNITED KINGDOM GILT-REG-S 0.25000% 21-31.01.25	2 250 000.00	2 784 774.87	1.39
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.87500% 19-22.10.29	700 000.00	752 331.33	0.38
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.62500% 19-07.06.25	350 000.00	427 460.99	0.21
GBP UNITED KINGDOM TREASUR GILT STRIP-REG-S 0.37500% 21-22.10.26	1 800 000.00	2 085 387.01	1.04
TOTAL GBP		7 310 014.34	3.65
JPY			
JPY JAPAN 0.50000% 14-20.09.24	300 000 000.00	1 911 336.67	0.95
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	140 000 000.00	594 290.63	0.30
TOTAL JPY		2 505 627.30	1.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	250 000.00	1 201 776.76	0.60
TOTAL MXN		1 201 776.76	0.60
NZD			
NZD NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 0.50000% 21-15.05.26	2 500 000.00	1 411 061.76	0.71
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	7 750 000.00	3 771 234.82	1.88
TOTAL NZD		5 182 296.58	2.59
USD			
USD CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	500 000.00	494 243.72	0.25
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	16 000.00	0.01
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	450 000.00	437 595.48	0.22
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.37500% 20-14.10.25	850 000.00	850 425.00	0.42
TOTAL USD		1 798 264.20	0.90
Total Anleihen, fester Zins		51 025 295.81	25.49
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	316 743.34	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	300 000.00	324 316.06	0.16
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	327 914.16	0.16
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	2 100 000.00	2 813 095.38	1.41
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	500 000.00	511 154.76	0.25
TOTAL EUR		4 293 223.70	2.14
GBP			
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	345 000.00	454 364.34	0.23
TOTAL GBP		454 364.34	0.23
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 300 000.00	1 862 492.16	0.93
TOTAL NZD		1 862 492.16	0.93
Total Anleihen, variabler Zins		6 610 080.20	3.30
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	3 700 000.00	2 777 312.50	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	800 000.00	601 250.00	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	1 100 000.00	983 296.88	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.24	1 100 000.00	1 086 357.43	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	2 600 000.00	2 551 326.18	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25	4 800 000.00	4 619 437.49	2.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	1 350 000.00	1 198 968.75	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	4 000 000.00	3 907 695.32	1.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	3 500 000.00	3 360 820.33	1.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-30.06.24	4 300 000.00	4 292 290.36	2.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-31.07.24	4 000 000.00	3 984 335.92	1.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 22-31.10.24	1 000 000.00	996 028.65	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 22-30.11.29	1 500 000.00	1 453 535.16	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 23-31.12.24	1 400 000.00	1 391 277.35	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-15.02.26	8 000 000.00	7 874 687.52	3.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	1 700 000.00	1 560 281.25	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	2 000 000.00	1 945 312.50	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.28	2 500 000.00	2 506 738.28	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	600 000.00	584 296.87	0.29
TOTAL USD		47 675 248.74	23.81
Total Treasury-Notes, fester Zins		47 675 248.74	23.81
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		173 122 131.31	86.49

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

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	179 912.29	0.09
TOTAL USD			179 912.29	0.09
Total Asset Backed Securities, fester Zins			179 912.29	0.09

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	128 657.51	0.06
USD	FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	3 000 000.00	2 623 911.64	1.31
USD	FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	2 500 000.00	2 197 481.82	1.10
USD	FREDDIE MAC 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	2 192 181.05	1.10
USD	GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	2 184 605.73	1.09
TOTAL USD			9 326 837.75	4.66
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			9 326 837.75	4.66

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	200 000.00	188 339.44	0.09
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	140 000.00	139 912.50	0.07
USD	CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	100 000.00	18 147.36	0.01
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 110 477.82	0.55
TOTAL USD			1 456 877.12	0.72
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			1 456 877.12	0.72

Notes, fester Zins

USD

USD	BANK OF MONTREAL 5.20000% 23-12.12.24	835 000.00	833 320.58	0.42
USD	BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	200 000.00	177 955.35	0.09
USD	CARRIER GLOBAL CORP 5.80000% 24-30.11.25	740 000.00	743 339.86	0.37
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	295 000.00	299 765.12	0.15
USD	MORGAN STANLEY BANK NA 5.47900% 23-16.07.25	250 000.00	250 227.95	0.12
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.60000% 14-01.11.24	200 000.00	198 142.93	0.10
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	415 000.00	415 404.22	0.21
USD	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	190 000.00	175 831.70	0.09
TOTAL USD			3 093 987.71	1.55
Total Notes, fester Zins			3 093 987.71	1.55

Anleihen, fester Zins

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
Total Anleihen, fester Zins			0.00	0.00

Anleihen, variabler Zins

NZD

NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 700 000.00	2 263 442.22	1.13
TOTAL NZD			2 263 442.22	1.13
Total Anleihen, variabler Zins			2 263 442.22	1.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			16 321 057.09	8.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	900 000.00	894 181.49	0.45
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	425 000.00	422 186.53	0.21
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.25000% 23-03.11.25	595 000.00	598 836.36	0.30
TOTAL USD		1 915 204.38	0.96
Total Notes, fester Zins		1 915 204.38	0.96
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1 915 204.38	0.96
Total des Wertpapierbestandes		191 358 392.78	95.60

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-9.00	1 660.97	0.00
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.24	-9.00	4 298.98	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	34.00	-69 044.16	-0.03
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	134.00	-27 118.29	-0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.24	-45.00	31 753.80	0.02
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.24	-4.00	24 317.44	0.01
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.24	31.00	-22 892.14	-0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.24	8.00	-21 361.83	-0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.24	-14.00	228 069.62	0.11
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	38.00	28 500.00	0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.24	-179.00	28 888.97	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	95.00	31 171.97	0.02
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.24	-25.00	-35 320.33	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-177.00	-169 875.09	-0.09
CAD CAN 2YR BOND FUTURE 18.09.24	322.00	25 147.64	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	91.00	39 101.61	0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	-55.00	-101 296.88	-0.05
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.24	193.00	12 742.54	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		8 744.82	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		8 744.82	0.00

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	197 499.10	0.10
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-85 000 000.00	-215 026.30	-0.11
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 000 000.00	129 001.58	0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.20000% 23-17.11.28	-35 000 000.00	-86 780.56	-0.04
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-17.11.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-22 000 000.00	35 371.64	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-2 600 000.00	26 154.68	0.01
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 100 000.00	28 167.14	0.01
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-05.03.29	-3 000 000.00	29 408.89	0.01
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.04400% 24-11.03.27	-4 500 000.00	34 726.42	0.02
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.71800% 24-20.05.29	-15 000 000.00	12 967.12	0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-20.05.29			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	6 155.44	0.00
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-30.10.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 20-04.12.25	90 000 000.00	214 003.45	0.11
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-04.12.25			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78750% 20-17.12.25	60 000 000.00	130 802.32	0.07
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-17.12.25			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	-319 973.15	-0.16
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-21.11.29			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00		-381 801.37	-0.19
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	49 000 000.00		-287 316.43	-0.14
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	20 000 000.00		41 586.96	0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	29 000 000.00		-148 433.97	-0.07
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	5 000 000.00		-14 806.76	-0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	90 000 000.00		-193 054.89	-0.10
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00		-39 731.01	-0.02
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	6 000 000.00		23 902.88	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	5 500 000.00		25 020.06	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	35 000 000.00		210 653.94	0.11
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	5 000 000.00		12 869.06	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	50 000 000.00		135 511.07	0.07
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	32 500 000.00		-58 278.95	-0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	32 500 000.00		-60 524.98	-0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	70 000 000.00		36 659.06	0.02
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	13 000 000.00		-239 001.26	-0.12
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	12 000 000.00		-113 160.46	-0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26				
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.77250% 24-30.01.27	10 500 000.00		-74 983.94	-0.04
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAONREPO 24-30.01.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	6 500 000.00		48 132.74	0.02
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 000 000.00		-64 321.31	-0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	4 000 000.00		-45 006.78	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.84250% 24-02.01.26	50 000 000.00		-123 316.67	-0.06
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26				
KRW LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	1 200 000 000.00		-5.20	0.00
KRW LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29				
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.21000% 24-26.03.29	900 000 000.00		-40 468.71	-0.02
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-26.03.29				
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.42250% 24-02.04.29	900 000 000.00		-16 380.07	-0.01
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 24-02.04.29				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.67000% 24-02.01.26	55 000 000.00		-11 613.35	-0.01
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26				
CZK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95000% 24-20.05.29	30 000 000.00		-9 888.60	0.00
CZK LCH/INTEREST RATE SWAP PAY PRIBOR 6M 24-20.05.29				
INR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29	320 000 000.00		6.32	0.00
INR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29				
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-1 165 274.85	-0.58
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-1 165 274.85	-0.58
Total Derivative Instrumente			-1 156 530.03	-0.58

Devisenterminkontrakte

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

KRW	1 102 000 000.00	USD	802 563.54	7.6.2024	-6 311.38	0.00
INR	71 910 000.00	USD	861 816.87	6.6.2024	-316.18	0.00
USD	1 200 038.90	BRL	6 170 000.00	6.6.2024	26 488.48	0.01
USD	4 908 876.56	CNH	35 560 000.00	6.6.2024	14 580.15	0.01
PLN	2 705 000.00	USD	669 862.19	6.6.2024	17 186.15	0.01
USD	1 719 092.19	JPY	270 300 000.00	6.6.2024	-1 874.14	0.00
AUD	28 082 000.00	USD	18 348 110.45	6.6.2024	329 690.91	0.16
USD	74 610 631.71	EUR	69 660 000.00	6.6.2024	-1 022 363.64	-0.51
EUR	57 353 000.00	USD	61 428 991.68	6.6.2024	841 740.19	0.42
USD	9 152 144.31	NZD	15 450 000.00	6.6.2024	-340 335.69	-0.17
CHF	34 325 500.00	USD	37 777 672.86	6.6.2024	285 708.26	0.14
CAD	14 163 700.00	USD	10 325 496.97	6.6.2024	65 554.97	0.03
GBP	11 938 000.00	USD	14 942 023.41	6.6.2024	257 700.81	0.13

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des
					NR Kursgewinn	
					(-verlust) auf Futures/	vermögens
					Devisentermin-	
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
					Anzahl/	
					Nominal	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	15 514 020.78	GBP	12 395 000.00	6.6.2024	-267 565.90	-0.13
AUD	1 540 000.00	USD	1 005 476.16	6.6.2024	18 803.24	0.01
USD	624 854.61	MXN	10 640 000.00	6.6.2024	1 279.49	0.00
USD	334 768.84	HUF	121 850 000.00	6.6.2024	-4 312.43	0.00
USD	347 180.39	ZAR	6 490 000.00	6.6.2024	2 568.52	0.00
NOK	52 050 000.00	USD	4 699 446.68	6.6.2024	257 385.54	0.13
CAD	1 180 000.00	USD	860 307.00	6.6.2024	5 387.79	0.00
USD	2 816 618.77	SEK	30 710 000.00	7.6.2024	-103 987.91	-0.05
USD	1 457 745.19	CHF	1 325 000.00	6.6.2024	-11 540.91	-0.01
NZD	475 000.00	USD	283 510.35	6.6.2024	8 329.65	0.00
USD	201 503.70	SEK	2 180 000.00	7.6.2024	-5 820.38	0.00
EUR	321 200.00	USD	346 245.70	6.6.2024	2 495.59	0.00
USD	132 313.94	NZD	220 000.00	6.6.2024	-2 854.06	0.00
USD	221 092.50	EUR	205 000.00	6.6.2024	-1 485.22	0.00
USD	220 063.92	MXN	3 730 000.00	6.6.2024	1 460.99	0.00
CAD	1 094 079.64	EUR	740 000.00	6.6.2024	-790.98	0.00
GBP	260 000.00	USD	324 608.41	6.6.2024	6 429.31	0.00
EUR	1 635 000.00	USD	1 759 183.16	6.6.2024	16 009.88	0.01
USD	323 298.35	AUD	491 100.00	6.6.2024	-3 340.36	0.00
USD	400 000.00	ZAR	7 401 244.40	6.6.2024	7 002.05	0.00
BRL	2 069 920.00	USD	400 000.00	6.6.2024	-6 295.71	0.00
USD	96 819.66	CAD	132 500.00	6.6.2024	-387.59	0.00
USD	45 275.38	GBP	36 200.00	6.6.2024	-815.26	0.00
GBP	635 000.00	CHF	719 667.92	6.6.2024	10 455.61	0.01
USD	407 951.67	GBP	325 000.00	6.6.2024	-5 845.48	0.00
USD	752 288.75	NZD	1 250 000.00	6.6.2024	-15 711.25	-0.01
NZD	995 000.00	USD	602 904.83	6.6.2024	8 423.17	0.00
USD	800 000.00	KRW	1 075 304 400.00	7.6.2024	23 036.80	0.01
CNH	5 781 687.60	AUD	1 200 000.00	6.6.2024	-2 377.61	0.00
CNH	5 767 020.56	USD	800 000.00	6.6.2024	-6 256.81	0.00
USD	131 037.06	JPY	20 300 000.00	6.6.2024	1 789.50	0.00
USD	54 399.15	EUR	50 000.00	6.6.2024	111.90	0.00
CHF	743 452.59	AUD	1 230 000.00	6.6.2024	6 317.16	0.00
EUR	650 000.00	USD	705 142.10	6.6.2024	592.14	0.00
USD	141 042.38	NOK	1 510 000.00	6.6.2024	-2 758.13	0.00
EUR	1 050 000.00	USD	1 140 718.11	6.6.2024	-685.88	0.00
JPY	48 600 000.00	USD	311 933.96	6.6.2024	-2 503.83	0.00
USD	29 164.89	CAD	39 700.00	6.6.2024	39.40	0.00
USD	270 353.32	EUR	248 800.00	6.6.2024	219.97	0.00
CHF	726 094.56	GBP	625 000.00	6.6.2024	9 398.95	0.00
USD	322 264.47	EUR	296 600.00	6.6.2024	232.51	0.00
USD	909 738.29	AUD	1 366 300.00	6.6.2024	989.63	0.00
EUR	735 000.00	SEK	8 470 458.99	7.6.2024	-7 504.58	0.00
USD	210 487.17	EUR	193 500.00	6.6.2024	395.52	0.00
NZD	155 000.00	USD	95 046.31	6.6.2024	185.69	0.00
EUR	1 120 000.00	USD	1 215 521.44	6.6.2024	512.94	0.00
BRL	4 100 080.00	USD	791 292.10	6.6.2024	-11 445.97	-0.01
USD	790 825.65	BRL	4 110 000.00	5.7.2024	11 570.44	0.01
USD	863 265.31	INR	71 910 000.00	6.6.2024	1 764.62	0.00
INR	71 910 000.00	USD	862 437.04	5.7.2024	-1 734.78	0.00
USD	19 392.42	KRW	26 695 600.00	7.6.2024	103.46	0.00
KRW	27 000 000.00	USD	19 643.22	5.7.2024	-101.81	0.00
JPY	20 000 000.00	USD	127 871.96	6.6.2024	-534.46	0.00
NZD	325 000.00	USD	198 882.78	6.6.2024	797.22	0.00
Total Devisenterminkontrakte					404 880.27	0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					10 256 963.56	5.12
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 369 340.31	-1.18
Andere Aktiva und Passiva					1 671 270.12	0.84
Total des Nettovermögens					200 165 636.39	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		1 028 859 430.41	803 081 606.84	884 259 528.79
Klasse I-X-acc¹	LU2388910437			
Aktien im Umlauf		69 601.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.73	-	-
Klasse P-acc	LU2437035061			
Aktien im Umlauf		1 590.1090	642.3790	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.36	86.89	91.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.36	86.89	91.07
Klasse Q-acc	LU2437035145			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.02	87.23	91.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		90.02	87.23	91.16
Klasse U-X-acc	LU2388910510			
Aktien im Umlauf		115 047.0000	93 590.0000	98 932.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 881.30	8 580.16	8 937.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		8 881.30	8 580.16	8 937.87

¹ Erste NAV 3.4.2024

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-X-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	2.8%	-4.6%	-
Klasse Q-acc	EUR	3.2%	-4.3%	-
Klasse U-X-acc	EUR	3.5%	-4.0%	-
Benchmark: ²				
ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged	EUR	3.2%	-4.0%	-

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.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für Euro- gegenüber US-Dollar-Unternehmensanleihen fest. Auf der Sektorebene bevorzugten wir nach wie vor Versorger, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Im Hinblick auf die Ratings favorisierten wir Anleihen mit Rating von BBB. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 5.2 Jahren niedriger als im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	19.60
Frankreich	14.38
Deutschland	11.74
Niederlande	10.87
Supranational	8.72
Spanien	4.49
Italien	4.16
Grossbritannien	3.83
Australien	2.07
Kanada	1.84
Finnland	1.72
Südkorea	1.64
Luxemburg	1.30
Dänemark	1.11
Chile	0.90
Katar	0.88
Schweden	0.87
Liechtenstein	0.81
Polen	0.79
Schweiz	0.63
Österreich	0.56
Indien	0.47
Mexiko	0.36
Mauritius	0.35
Norwegen	0.31
Irland	0.31
Japan	0.27
Multinational	0.26
Belgien	0.25
Indonesien	0.25
Singapur	0.17
Philippinen	0.16
China	0.04
TOTAL	96.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	29.19
Energie- & Wasserversorgung	13.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.86
Länder- & Zentralregierungen	9.54
Supranationale Organisationen	8.72
Immobilien	4.14
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.91
Telekommunikation	3.12
Elektrische Geräte & Komponenten	2.48
Versicherungen	1.78
Fahrzeuge	1.21
Erdöl	1.01
Verkehr & Transport	0.72
Chemie	0.70
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.62
Baugewerbe & Baumaterial	0.46
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.45
Computer & Netzwerkausrüster	0.42
Kantone, Bundesstaaten	0.41
Internet, Software & IT-Dienste	0.40
Diverse Konsumgüter	0.33
Gastgewerbe & Freizeit	0.28
Diverse Dienstleistungen	0.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Maschinen & Apparate	0.18
TOTAL	96.11

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 082 327 515.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-93 449 855.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	988 877 659.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	44 758 692.82
Andere liquide Mittel (Margins)	1 884 511.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 947 090.89
Andere Aktiva	11 796.41
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 764 257.88
TOTAL Aktiva	1 046 244 008.69
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-899 590.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 511 669.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-955 980.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 257.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 338.42
TOTAL Passiva	-17 384 578.28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 028 859 430.41

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	907 030.40
Zinsen auf Wertpapiere	12 542 393.91
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	235 045.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	934 523.67
TOTAL Erträge	14 618 993.93
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-431.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 986.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 814.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2.83
TOTAL Aufwendungen	-145 235.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 473 758.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 060 539.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 928.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	461 019.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-20 161 038.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 492 437.80
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 261 191.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-5 787 433.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 597 492.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 063 533.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 328 590.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	15 031 495.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 363 930.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 576 497.46

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	803 081 606.84
Zeichnungen	337 174 446.46
Rücknahmen	-136 973 120.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	200 201 326.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 473 758.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 261 191.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 363 930.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 576 497.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 028 859 430.41

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 601.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 601.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	642.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 072.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 590.1090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 590.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 186.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 729.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 047.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 300 000.00	2 714 844.00	0.26
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 500 000.00	3 032 074.50	0.29
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 539 580.00	0.15
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	3 000 000.00	2 932 374.00	0.29
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	10 500 000.00	8 337 483.00	0.81
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	871 762.00	0.09
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	2 000 000.00	1 850 570.08	0.18
EUR VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	5 000 000.00	4 393 020.00	0.43
TOTAL EUR		25 671 707.58	2.50
USD			
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.80000% 19-15.04.26	2 000 000.00	1 783 274.50	0.17
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70000% 21-09.02.41	625 000.00	389 128.13	0.04
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	2 000 000.00	1 494 500.24	0.14
USD ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	5 000 000.00	2 616 403.42	0.25
USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	1 000 000.00	874 010.45	0.08
USD ASIAN INFRAS INVEST BANK/THE 0.50000% 21-30.10.24	10 000 000.00	9 027 997.88	0.88
USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29	1 000 000.00	850 333.12	0.08
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.65000% 21-31.07.24	3 000 000.00	2 741 216.26	0.27
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 200 156.29	0.51
USD BROOKFIELD FINANCE INC 2.72400% 21-15.04.31	1 500 000.00	1 167 972.48	0.11
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.62500% 21-18.02.26	25 000 000.00	21 364 556.71	2.08
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	8 920 000.00	5 846 663.13	0.57
USD COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	3 000 000.00	2 114 038.32	0.21
USD DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 490 112.36	0.14
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	4 000 000.00	3 473 118.39	0.34
USD EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28	5 000 000.00	4 011 101.79	0.39
USD ERP OPERATING LP 1.85000% 21-01.08.31	500 000.00	370 206.02	0.04
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	5 000 000.00	3 809 045.14	0.37
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34	5 000 000.00	4 650 212.71	0.45
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	3 000 000.00	2 239 222.55	0.22
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	3 500 000.00	2 649 881.50	0.26
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	2 460 000.00	2 253 339.45	0.22
USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	5 000 000.00	3 108 085.12	0.30
USD GEORGIA POWER CO 5.12500% 22-15.05.52	2 000 000.00	1 710 132.28	0.17
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	2 000 000.00	1 821 610.17	0.18
USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	4 500 000.00	3 743 352.69	0.36
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	3 500 000.00	2 864 213.07	0.28
USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	773 939.82	0.07
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	30 000 000.00	22 472 829.77	2.18
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 4.10000% 18-26.09.28	1 000 000.00	880 717.24	0.09
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	1 000 000.00	878 933.79	0.08
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 348 184.23	0.13
USD KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 3.50000% 22-27.04.25	2 220 000.00	2 006 425.20	0.19
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	7 000 000.00	5 911 208.03	0.57
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	3 500 000.00	3 170 074.29	0.31
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 860 000.00	1 730 334.56	0.17
USD MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	4 000 000.00	3 057 435.74	0.30
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	9 400 000.00	7 613 383.15	0.74
USD NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52	2 000 000.00	1 636 906.78	0.16
USD NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	7 500 000.00	6 362 589.21	0.62
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.37200% 22-27.07.27	1 000 000.00	899 786.31	0.09
USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 500 000.00	1 299 814.79	0.13
USD PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32	3 000 000.00	2 563 808.32	0.25
USD PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 000 000.00	2 225 952.80	0.22
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	4 000 000.00	3 632 438.51	0.35
USD PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	8 500 000.00	6 206 118.16	0.60

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	2 000 000.00		1 809 948.42	0.18
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	3 585 000.00		3 398 295.01	0.33
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00		2 522 423.57	0.24
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00		4 484 846.70	0.44
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	2 000 000.00		1 745 096.32	0.17
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	8 000 000.00		5 162 073.40	0.50
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 22-01.03.52	2 000 000.00		1 392 725.45	0.13
USD WELLTOWER OP LLC 2.70000% 19-15.02.27	1 500 000.00		1 296 732.14	0.13
USD WOORI BANK -REG-S 0.75000% 21-01.02.26	4 750 000.00		4 041 656.70	0.39
TOTAL USD			194 188 562.58	18.87
Total Notes, fester Zins			219 860 270.16	21.37

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	6 000 000.00		5 901 000.00	0.57
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00		4 497 920.00	0.44
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	7 800 000.00		7 770 750.00	0.76
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00		1 730 000.00	0.17
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33	2 000 000.00		1 982 024.00	0.19
EUR MUJENCHENR RUECKVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	7 000 000.00		5 781 412.00	0.56
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	6 600 000.00		5 197 500.00	0.51
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	7 000 000.00		5 795 184.50	0.56
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	5 000 000.00		4 615 600.00	0.45
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	4 088 000.00		3 791 344.96	0.37
TOTAL EUR			47 062 735.46	4.58

USD				
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.470%/VAR 21-13.12.29	5 000 000.00		4 034 559.60	0.39
USD CITIGROUP INC 1.281%/VAR 21-03.11.25	4 000 000.00		3 614 605.96	0.35
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	5 000 000.00		4 561 939.94	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	5 000 000.00		4 681 497.56	0.46
TOTAL USD			16 892 603.06	1.64
Total Notes, variabler Zins			63 955 338.52	6.22

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.80000% 24-20.05.27	1 700 000.00		1 041 792.01	0.10
AUD LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 000 000.00		1 121 996.20	0.11
TOTAL AUD			2 163 788.21	0.21

EUR				
EUR ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32	2 000 000.00		1 911 668.00	0.19
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	2 000 000.00		1 689 560.00	0.16
EUR AIR LIQUIDE FINANCE-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	4 000 000.00		3 258 120.00	0.32
EUR ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	5 500 000.00		4 600 145.00	0.45
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	8 100 000.00		8 024 945.40	0.78
EUR ARKEMA SA-REG-S 0.12500% 20-14.10.26	1 000 000.00		921 250.00	0.09
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	10 000 000.00		8 960 300.00	0.87
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	10 000 000.00		9 464 540.00	0.92
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	7 000 000.00		6 478 500.00	0.63
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	3 500 000.00		3 246 278.00	0.32
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	7 000 000.00		6 911 086.00	0.67
EUR BERLIN HYP AG-REG-S 0.50000% 19-05.11.29	4 000 000.00		3 357 200.00	0.33
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	8 000 000.00		6 152 416.00	0.60
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 400 000.00		2 430 432.00	0.24
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	900 000.00		885 222.00	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	3 000 000.00		2 651 058.00	0.26
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 19-21.10.25	3 500 000.00		3 343 459.00	0.32
EUR CTP BV-REG-S 2.12500% 20-01.10.25	5 000 000.00		4 857 330.00	0.47
EUR CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26	500 000.00		460 186.00	0.04
EUR CTP NV-REG-S 1.25000% 21-21.06.29	4 000 000.00		3 421 544.00	0.33
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 500 000.00		1 390 875.00	0.14
EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 500 000.00		1 352 670.00	0.13
EUR E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34	2 000 000.00		1 535 664.00	0.15
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	9 500 000.00		8 798 216.00	0.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	1 000 000.00	910 636.00	0.09
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	2 000 000.00	2 010 644.00	0.20
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.10.26	10 000 000.00	9 376 800.00	0.91
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	2 000 000.00	2 015 880.00	0.20
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	11 500 000.00	10 850 618.00	1.05
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 500 000.00	8 232 781.00	0.80
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	2 600 000.00	2 533 447.80	0.25
EUR ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	7 148 880.00	0.69
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 500 000.00	2 036 365.00	0.20
EUR EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27	3 000 000.00	2 862 690.00	0.28
EUR FERROVIE DELLO STATO-REG-S 0.37500% 21-25.03.28	6 000 000.00	5 304 696.00	0.52
EUR GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	7 000 000.00	5 745 852.00	0.56
EUR IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 850 672.00	0.28
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.50000% 18-15.11.30	2 000 000.00	1 866 184.00	0.18
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.87500% 21-15.11.33	9 000 000.00	6 932 160.00	0.67
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.01000% 19-05.05.27	500 000.00	457 374.00	0.04
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 0.75000% 21-23.06.31	4 500 000.00	3 647 205.00	0.35
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 377 860.00	0.23
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	6 000 000.00	4 657 116.00	0.45
EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	8 000 000.00	6 808 736.00	0.66
EUR MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	790 518.00	0.08
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 200 000.00	3 625 104.00	0.35
EUR NESTE OYJ-REG-S 3.87500% 23-21.05.31	2 000 000.00	1 990 820.00	0.19
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	2 500 000.00	2 047 030.00	0.20
EUR NRW BANK-REG-S 2.75000% 24-15.05.31	6 000 000.00	5 894 652.00	0.57
EUR ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	5 000 000.00	4 204 350.00	0.41
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	4 000 000.00	3 781 504.00	0.37
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	1 015 000.00	1 008 499.94	0.10
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	3 000 000.00	2 727 270.00	0.26
EUR RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00	7 093 168.00	0.69
EUR ROYAL SCHIPHOL GROUP NV-REG-S 2.00000% 20-06.04.29	1 500 000.00	1 396 041.00	0.14
EUR RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	4 000 000.00	3 084 488.00	0.30
EUR SNAM SPA-REG-S 0.62500% 21-30.06.31	3 000 000.00	2 418 852.00	0.23
EUR SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-19.02.28	5 000 000.00	4 929 000.00	0.48
EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25	2 500 000.00	2 411 085.00	0.23
EUR SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00	2 790 630.00	0.27
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00	438 487.40	0.04
EUR TERNA-TRASMISSIONE ELETTRICITA-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00	5 100 708.00	0.50
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00	6 514 872.00	0.63
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.45000% 20-19.05.25	7 000 000.00	6 781 404.00	0.66
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	1 000 000.00	977 750.00	0.09
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00	1 546 520.40	0.15
EUR UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	6 000 000.00	4 849 356.00	0.47
EUR VATTENFALL AB-REG-S 0.05000% 20-15.10.25	4 600 000.00	4 378 960.80	0.43
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.90000% 19-24.11.26	7 000 000.00	6 558 468.00	0.64
TOTAL EUR		272 068 799.74	26.44
USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-10.08.27	6 000 000.00	5 144 290.63	0.50
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 2.00000% 21-19.04.26	3 000 000.00	2 578 822.77	0.25
USD BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 2.50000% 19-10.09.24	1 756 000.00	1 597 319.46	0.16
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	16 000 000.00	12 308 116.88	1.20
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.00000% 21-26.05.26	8 650 000.00	7 363 569.31	0.72
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	3 766 000.00	3 377 757.91	0.33
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00	3 372 869.27	0.33
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP-REG-S 0.62500% 21-10.02.26	5 000 000.00	4 266 824.57	0.41
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28	3 000 000.00	2 783 204.35	0.27
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	4 230 000.00	3 701 949.10	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	12 698 000.00	11 422 281.44	1.11
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	3 000 000.00	2 582 286.64	0.25
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-11.02.25	3 500 000.00	3 150 515.84	0.31
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.10000% 22-15.03.32	2 000 000.00	1 592 602.24	0.15
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34	10 000 000.00	9 088 154.02	0.88
USD RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	3 500 000.00	3 045 477.16	0.30
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	2 000 000.00	1 678 776.72	0.16
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 000 000.00	1 832 590.27	0.18
TOTAL USD		80 887 408.58	7.87
Total Medium-Term Notes, fester Zins		355 119 996.53	34.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 21-30.04.27	1 814 000.00	1 649 956.35	0.16
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	7 000 000.00	6 162 100.00	0.60
EUR NORTH RHIEIN WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	6 000 000.00	4 224 720.00	0.41
EUR VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	3 000 000.00	2 590 668.00	0.25
TOTAL EUR		14 627 444.35	1.42
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		14 627 444.35	1.42

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00	918 246.00	0.09
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	2 240 000.00	2 216 574.08	0.22
EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	6 500 000.00	5 355 571.00	0.52
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28	4 000 000.00	3 624 904.00	0.35
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.375%/VAR 20-18.11.26	1 500 000.00	1 423 491.00	0.14
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28	5 000 000.00	4 573 460.00	0.44
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	3 500 000.00	3 038 161.00	0.30
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.750%/VAR 23-21.06.30	6 000 000.00	6 207 840.00	0.60
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	5 500 000.00	5 363 182.00	0.52
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	6 500 000.00	5 867 914.00	0.57
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	2 535 000.00	2 509 614.51	0.24
EUR MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	6 000 000.00	5 413 380.00	0.53
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.780%/VAR 21-26.02.30	7 000 000.00	6 047 412.00	0.59
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	7 300 000.00	7 253 444.25	0.70
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32	4 000 000.00	4 101 808.00	0.40
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	7 090 272.00	0.69
TOTAL EUR		71 005 273.84	6.90
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 0.981%/VAR 20-25.09.25	9 000 000.00	8 167 030.10	0.79
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 000 000.00	2 710 315.51	0.26
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 695 449.65	0.17
TOTAL USD		12 572 795.26	1.22
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		83 578 069.10	8.12

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 583 780.00	0.25
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	3 890 660.00	0.38
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	10 500 000.00	8 562 960.00	0.83
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	600 000.00	348 546.00	0.03
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.80000% 23-15.08.53	5 000 000.00	4 036 190.00	0.39
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.10000% 24-12.04.29	15 000 000.00	14 596 833.90	1.42
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 511 582.00	0.25
EUR ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	1 868 700.00	0.18
EUR ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	3 335 000.00	3 294 313.00	0.32
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	2 400 000.00	2 214 667.20	0.22
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	10 000 000.00	6 420 100.00	0.62
TOTAL EUR		50 328 332.10	4.89
GBP			
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 655 000.00	1 514 311.26	0.15
TOTAL GBP		1 514 311.26	0.15
USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	1 300 000.00	1 158 643.55	0.11
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28	10 000 000.00	8 799 350.59	0.85
USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 22-15.03.52	2 000 000.00	1 295 286.68	0.13
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	2 290 000.00	2 083 974.06	0.20
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 14-15.10.24	1 210 000.00	1 102 633.95	0.11
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	12 000 000.00	8 765 346.39	0.85
USD GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS-REG-S 5.50000% 22-06.04.25	4 000 000.00	3 621 923.36	0.35
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	4 600 000.00	4 174 872.89	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JAPAN BANK INTERNATIONAL COOPERATION 4.87500% 23-18.10.28	2 000 000.00	1 846 414.85	0.18
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	6 500 000.00	4 751 638.49	0.46
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 2.37500% 16-24.03.26	6 000 000.00	5 271 355.94	0.51
USD NORTHERN STATES POWER CO 3.20000%21-01.04.52	6 200 000.00	3 789 136.85	0.37
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 299 266.34	0.13
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.45000% 22-01.02.52	1 300 000.00	815 423.68	0.08
TOTAL USD		48 775 267.62	4.74
Total Anleihen, fester Zins		100 617 910.98	9.78

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 512 354.00	0.44
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	14 200 000.00	11 783 586.00	1.14
EUR GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	5 000 000.00	3 912 100.00	0.38
TOTAL EUR		20 208 040.00	1.96
Total Anleihen, Nullcoupon		20 208 040.00	1.96

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 19-04.06.26	8 500 000.00	8 224 719.00	0.80
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	13 500 000.00	11 779 830.00	1.15
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 506 350.00	0.24
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	5 500 000.00	5 452 535.00	0.53
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	3 000 000.00	3 020 580.00	0.29
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	12 000 000.00	11 076 000.00	1.08
EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	9 200 000.00	7 230 316.80	0.70
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	8 500 000.00	7 691 905.00	0.75
TOTAL EUR		56 982 235.80	5.54
Total Anleihen, variabler Zins		56 982 235.80	5.54

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	22 000 000.00	9 866 663.59	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	33 000 000.00	26 775 119.96	2.60
TOTAL USD		36 641 783.55	3.56
Total Treasury-Notes, fester Zins		36 641 783.55	3.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		951 591 088.99	92.49

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

Notes, fester Zins

USD			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.95000% 20-23.10.25	3 500 000.00	3 035 596.81	0.30
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	2 000 000.00	1 786 488.67	0.17
USD COOPERATIEVE RADO BANK UA-144A 1.00400% 20-24.09.26	7 000 000.00	6 071 090.78	0.59
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	2 500 000.00	2 194 992.96	0.21
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	3 000 000.00	2 664 434.42	0.26
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 0.55000% 21-01.10.25	4 345 000.00	3 760 806.86	0.37
USD PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.20000% 21-15.08.31	1 000 000.00	738 943.67	0.07
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 695 000.00	1 562 869.37	0.15
USD UNION PACIFIC CORP 4.95000% 22-09.09.52	2 500 000.00	2 135 985.80	0.21
TOTAL USD		23 951 209.34	2.33
Total Notes, fester Zins		23 951 209.34	2.33

Notes, variabler Zins

USD			
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00	841 543.51	0.08
USD ING GROEP NV-144A 1.400%/VAR 20-01.07.26	4 000 000.00	3 518 352.91	0.34
TOTAL USD		4 359 896.42	0.42
Total Notes, variabler Zins		4 359 896.42	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD NBN CO LTD-REG-S 4.20000% 22-14.04.27	2 500 000.00	1 495 780.52	0.14
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 000 000.00	1 223 861.08	0.12
TOTAL AUD		2 719 641.60	0.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 719 641.60	0.26

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BB&T CORP 1.267%/VAR 21-02.03.27	2 000 000.00	1 708 824.03	0.17
TOTAL USD		1 708 824.03	0.17
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 708 824.03	0.17

Anleihen, fester Zins

USD			
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 2.81000% 21-01.06.41	2 000 000.00	1 324 087.02	0.13
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	4 500 000.00	3 222 911.94	0.31
TOTAL USD		4 546 998.96	0.44
Total Anleihen, fester Zins		4 546 998.96	0.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		37 286 570.35	3.62
Total des Wertpapierbestandes		988 877 659.34	96.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.24	295.00	-766 150.00	-0.08
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.24	128.00	-133 440.00	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-899 590.00	-0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-899 590.00	-0.09
Total Derivative Instrumente		-899 590.00	-0.09

Devisenterminkontrakte

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

EUR	317 487 135.02	USD	340 130 000.00	6.6.2024	4 218 365.65	0.41
EUR	1 928 274.29	AUD	3 165 000.00	6.6.2024	-10 572.98	0.00
EUR	1 220 202.54	GBP	1 045 000.00	6.6.2024	-5 238.97	0.00
EUR	13 127 070.79	USD	14 065 000.00	6.6.2024	172 832.00	0.01
EUR	11 584 196.89	USD	12 490 000.00	6.6.2024	80 574.95	0.01
EUR	12 199 624.83	USD	13 150 000.00	6.6.2024	88 125.35	0.01
EUR	2 181 267.97	AUD	3 555 000.00	6.6.2024	3 510.61	0.00
EUR	8 317 073.43	USD	8 945 000.00	6.6.2024	78 490.71	0.01
EUR	4 421 512.57	USD	4 750 000.00	6.6.2024	46 636.33	0.00
EUR	18 135 377.75	USD	19 595 000.00	6.6.2024	87 861.99	0.01
EUR	4 157 313.87	USD	4 495 000.00	6.6.2024	17 299.41	0.00
EUR	14 558 569.79	USD	15 795 000.00	6.6.2024	10 955.02	0.00
EUR	8 869 000.40	USD	9 635 000.00	6.6.2024	-5 090.66	0.00
EUR	9 167 748.57	USD	9 975 000.00	6.6.2024	-19 491.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte					4 764 257.88	0.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					46 643 204.17	4.53
Andere Aktiva und Passiva					-10 526 100.98	-1.01
Total des Nettovermögens					1 028 859 430.41	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		309 865 540.12	535 312 133.75	687 780 025.88
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		-	400.0000	400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	118.47	119.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	118.47	119.16
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		3 155.0000	39 210.0000	47 950.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.46	123.63	123.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		133.46	123.63	123.00
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		7 768.6340	10 018.6340	118 320.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.83	134.77	130.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		147.83	134.77	130.63
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		18 639.3600	43 087.2220	79 200.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.19	108.32	109.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		114.19	108.32	109.06
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		734.2540	734.2540	734.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.12	134.97	130.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		148.12	134.97	130.77
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		184.8000	2 384.6410	7 514.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.82	108.27	107.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.82	108.27	107.78
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist³	LU2095324419			
Aktien im Umlauf		-	2 286 103.9830	2 286 103.9830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	88.08	90.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	88.08	90.91
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		92 683.2600	133 234.2990	144 762.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.34	139.05	134.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		153.34	139.05	134.07
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		8 108.8280	38 857.5380	177 335.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.22	103.47	102.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.22	103.47	102.47
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462			
Aktien im Umlauf		57 223.8090	7 700.0000	7 700.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52.84	52.00	99.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		52.84	52.00	99.96
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		309 609.0770	241 701.0000	505 734.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.15	134.26	129.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		148.15	134.26	129.36
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235			
Aktien im Umlauf		64 916.0000	72 775.0000	248 680.9070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.19	107.06	105.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.19	107.06	105.95

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse I-X-UKdist LU1336831943				
Aktien im Umlauf		73 254.8710	73 254.8710	73 254.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.94	94.03	95.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.94	94.03	95.76
Klasse K-B-mdist LU2204823756				
Aktien im Umlauf		67 037.4900	67 037.4900	70 286.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.30	93.01	94.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.30	93.01	94.64
Klasse K-X-acc LU1525457625				
Aktien im Umlauf		39 870.2750	39 870.2750	39 870.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.11	127.03	122.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		140.11	127.03	122.45
Klasse (EUR hedged) K-X-acc LU1856010993				
Aktien im Umlauf		9 196.3600	13 014.0650	41 209.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.36	106.32	105.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		115.36	106.32	105.27
Klasse (EUR hedged) N-dist LU0843236083				
Aktien im Umlauf		14 270.5500	14 778.5050	15 545.5170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.51	67.86	71.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		69.51	67.86	71.55
Klasse P-acc LU0577855355				
Aktien im Umlauf		408 899.0850	410 281.1320	477 298.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.57	134.56	131.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		146.57	134.56	131.36
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0577855785				
Aktien im Umlauf		207 673.2960	231 285.8670	267 813.4460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.48	109.38	110.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		114.48	109.38	110.92
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0577855942				
Aktien im Umlauf		275 739.1610	365 460.2490	570 218.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.20	114.12	114.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		122.20	114.12	114.47
Klasse P-mdist LU0590765581				
Aktien im Umlauf		75 795.9640	105 553.2410	136 859.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.04	72.60	74.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		75.04	72.60	74.77
Klasse (EUR hedged) P-qdist LU1669357847				
Aktien im Umlauf		7 512.2460	7 576.5380	6 124.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.09	77.18	82.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		78.09	77.18	82.09
Klasse Q-acc LU1240776721				
Aktien im Umlauf		231 328.0850	175 578.6710	242 129.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.15	123.42	119.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		135.15	123.42	119.83
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240776218				
Aktien im Umlauf		153 048.5350	199 524.2170	223 993.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.10	102.73	103.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		108.10	102.73	103.62

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0577855512		
Aktien im Umlauf		112 183.3610	181 588.4600	203 708.3250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.78	123.34	123.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		132.78	123.34	123.06
Klasse Q-dist		LU0803109510		
Aktien im Umlauf		9 430.4980	14 630.4980	22 273.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.65	80.31	83.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		83.65	80.31	83.60
Klasse Q-mdist		LU1240776994		
Aktien im Umlauf		19 939.9150	17 448.1400	12 390.1430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.30	85.93	88.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.30	85.93	88.01
Klasse U-X-acc		LU2272237665		
Aktien im Umlauf		1 237.0000	1 693.0000	1 817.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 466.60	10 391.34	10 012.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		11 466.60	10 391.34	10 012.70

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 30.5.2024 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-qdist war bis zum 14.11.2023 im Umlauf

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF hedged) F-acc ¹	CHF	-	-0.6%	-2.4%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	8.0%	0.5%	-2.3%
Klasse I-A1-acc	USD	9.7%	3.2%	-1.5%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	5.4%	-0.7%	-2.5%
Klasse I-A2-acc	USD	9.7%	3.2%	-1.4%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	7.9%	0.5%	-2.3%
Klasse (EUR hedged) I-A3-qdist ²	EUR	-	0.7%	-2.0%
Klasse I-B-acc	USD	10.3%	3.7%	-1.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	8.5%	1.0%	-1.8%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	8.5%	1.0%	-1.8%
Klasse I-X-acc	USD	10.3%	3.8%	-0.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	8.5%	1.0%	-1.7%
Klasse I-X-UKdist	USD	10.3%	3.8%	-0.9%
Klasse K-B-mdist	USD	10.2%	3.7%	-1.0%
Klasse K-X-acc	USD	10.3%	3.7%	-0.9%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	8.5%	1.0%	-1.8%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	6.5%	-0.8%	-3.5%
Klasse P-acc	USD	8.9%	2.4%	-2.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	4.7%	-1.4%	-3.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	7.1%	-0.3%	-3.0%
Klasse P-mdist	USD	8.9%	2.4%	-2.2%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	7.1%	-0.3%	-3.0%
Klasse Q-acc	USD	9.5%	3.0%	-1.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	5.2%	-0.9%	-2.7%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.7%	0.2%	-2.5%
Klasse Q-dist	USD	9.5%	3.0%	-1.7%
Klasse Q-mdist	USD	9.5%	3.0%	-1.7%
Klasse U-X-acc	USD	10.3%	3.8%	-0.9%

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.

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.

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Renditen von US-Schatzanleihen, da die Inflation immer noch erhöht war, während die US-Notenbank Fed an einer restriktiven Geldpolitik festhielt. Die Fed hatte bereits vor dem Berichtszeitraum begonnen, die Fed Funds Rate anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen, die sich auf den höchsten Niveaus seit mehreren Jahrzehnten bewegte. Die Volatilität der Zinssätze blieb hoch, obwohl die Federal Reserve in der Berichtsperiode ihre Zinserhöhungen pausierte, doch die Renditen von US-Staatsanleihen endeten in der Berichtsperiode dennoch höher. Am US-Markt für Hochzinsanleihen verengten sich die Kreditrisikoprämien im Laufe des Berichtszeitraums. Im Vergleich zu den letzten Jahren blieben die Renditen von hochverzinslichen Unternehmensanleihen der USA relativ hoch.

Der Teilfonds erzielte während des Berichtszeitraums eine positive Performance. Höhere Renditen verbesserten die Leistung der Hochzinsmärkte und trugen zur Gesamtleistung bei. Ein weiterer positiver Faktor war die Verengung der Risikoprämien von US-Hochzinsanleihen. Die relativ geringe Duration des Subfonds half ihm, dem Anstieg der Renditen und der Zinsvolatilität standzuhalten. Doch die Bewegung der Zinssätze beeinträchtigte die Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten, wobei er den Schwerpunkt auf kurzfristige Papiere legte. Am Ende des Berichtszeitraums war die Duration des Subfonds mit 1.3 Jahren etwas niedriger als im Vorjahr. Im Hinblick auf die Kreditqualität konzentrierte sich der Teilfonds auf Emittenten mit Rating von BB oder B, also unterhalb des Investment-Grade-Bereichs. Bei günstigen Gelegenheiten investierte er auch in Emittenten mit niedrigeren Ratings.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	66.96
Deutschland	4.80
Grossbritannien	4.55
Multinational	4.23
Bermuda	2.88
Kanada	1.96
Niederlande	1.46
Cayman-Inseln	1.45
Italien	1.33
Frankreich	1.23
Luxemburg	1.04
Kolumbien	0.79
Panama	0.62
Japan	0.54
Australien	0.51
Ägypten	0.38
TOTAL	94.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.95
Erdöl	7.64
Gesundheits- & Sozialwesen	7.41
Banken & Kreditinstitute	6.90
Verkehr & Transport	5.13
Immobilien	5.04
Telekommunikation	3.65
Gastgewerbe & Freizeit	3.06
Fahrzeuge	2.95
Computer & Netzwerkausrüster	2.78
Chemie	2.35
Länder- & Zentralregierungen	2.34
Detailhandel, Warenhäuser	2.21
Diverse Dienstleistungen	2.21
Baugewerbe & Baumaterial	2.01
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.56
Diverse Konsumgüter	1.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.11
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.71
Gummi & Reifen	0.67
Bergbau, Kohle & Stahl	0.52
Umwelt & Recycling	0.38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.35
Photo & Optik	0.23
Internet, Software & IT-Dienste	0.19
Elektrische Geräte & Komponenten	0.11
TOTAL	94.73

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	295 246 592.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 715 209.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	293 531 382.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 337 826.16
Andere liquide Mittel (Margins)	184 761.92
Forderungen aus Zeichnungen	9 733.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 736 020.39
Andere Aktiva	2 881.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 659 566.34
TOTAL Aktiva	310 462 173.30
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-94 928.83
Kontokorrentkredit	-0.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-291 808.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-190 534.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 360.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-209 895.41
TOTAL Passiva	-596 633.18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	309 865 540.12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	247 642.07
Zinsen auf Wertpapiere	24 011 609.64
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 145 051.84
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	92 468.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	860 022.82
TOTAL Erträge	26 356 795.16
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-287 518.75
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 828 608.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-124 764.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-138 933.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-701.25
TOTAL Aufwendungen	-3 380 526.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 976 268.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-19 400 602.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-154 188.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	266 316.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 033 961.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-461 046.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 973 775.34
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-24 757 256.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 780 987.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	32 164 951.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	51 195.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 812 614.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 504 575.29
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	39 533 337.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 752 349.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	535 312 133.75
Zeichnungen	58 651 736.42
Rücknahmen	-314 930 937.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-256 279 201.22
Ausbezahlte Dividende	-6 919 741.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 976 268.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-24 757 256.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	39 533 337.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 752 349.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	309 865 540.12

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 210.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 055.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 155.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 018.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 750.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 768.6340
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 087.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 293.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 741.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 639.3600
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	2 384.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 199.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	184.8000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 286 103.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 286 103.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 234.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 457.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 008.0390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 683.2600
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 857.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 748.7100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 108.8280
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 523.8090
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	241 701.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 818.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 910.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	309 609.0770
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 775.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 859.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 916.0000
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 254.8710
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 037.4900
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	13 014.0650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 175.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 992.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 196.3600
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 778.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-580.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 270.5500

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	410 281.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 213.0940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 595.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	408 899.0850
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 285.8670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 916.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 529.4850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	207 673.2960
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	365 460.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 325.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 046.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	275 739.1610
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 553.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	827.6640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 584.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 795.9640
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 576.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-194.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 512.2460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 578.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 492.8700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 743.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	231 328.0850
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	199 524.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 195.1190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 670.8010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	153 048.5350
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 588.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 617.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 022.5550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	112 183.3610
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 630.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 650.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 430.4980
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 448.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 140.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-648.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 939.9150

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 693.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-492.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 237.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.33
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	5.32
(EUR hedged) N-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.65
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	4.00

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.91
(EUR hedged) I-A3-qdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	1.3764
(EUR hedged) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.80
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	1.2048
(EUR hedged) P-qdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	1.2188
(EUR hedged) P-qdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	1.1796

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.41
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.41
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.4110
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.4121
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.41
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.4070
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.4172
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.4232
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.4238
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.4239
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.4248
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.4230
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.32
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.32
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3202
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3207
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3188
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3161
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3237
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3281
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3281

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3280
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3283
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3266
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.38
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.38
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3793
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3801
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3780
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3749
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3842
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3896
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3898
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3897
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3903
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3885

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 674 000.00	1 316 084.60	0.42
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	5 471 000.00	6 135 100.08	1.98
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	820 000.00	957 326.72	0.31
TOTAL EUR		8 408 511.40	2.71
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	1 865 000.00	2 230 907.15	0.72
TOTAL GBP		2 230 907.15	0.72

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-30.03.25	1 915 000.00	1 896 593.48	0.61
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	232 000.00	178 829.63	0.06
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	3 092 000.00	3 075 142.72	0.99
USD AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-20.05.25	2 727 000.00	2 683 217.41	0.87
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	1 907 000.00	1 910 432.60	0.62
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	1 225 000.00	1 186 988.25	0.38
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 5.75000% 16-15.09.25	405 000.00	403 361.13	0.13
USD EPR PROPERTIES 4.50000% 15-01.04.25	3 047 000.00	3 006 556.89	0.97
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	4 458 000.00	4 424 620.91	1.43
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.00000% 16-31.05.26	2 145 000.00	2 093 211.76	0.68
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.37500% 18-15.12.25	4 762 000.00	4 757 972.01	1.54
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	1 695 000.00	1 652 822.44	0.53
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	3 554 000.00	3 578 678.97	1.15
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	860 000.00	841 200.40	0.27
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 073 000.00	1 057 807.18	0.34
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	840 000.00	797 154.12	0.26
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	7 965 000.00	7 974 032.31	2.57
USD NORDSTROM INC 4.00000% 17-15.03.27	1 123 000.00	1 073 063.22	0.35
USD NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	10 000.00	9 989.73	0.00
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	1 170 000.00	1 152 785.40	0.37
USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	1 450 000.00	1 522 076.48	0.49
USD RADIAN GROUP INC 4.50000% 17-01.10.24	3 313 000.00	3 297 905.38	1.06
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	3 210 000.00	3 087 076.20	1.00
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26	794 000.00	742 385.39	0.24
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	3 285 000.00	3 333 221.07	1.08
USD TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	1 249 000.00	1 219 361.11	0.39
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	2 735 000.00	2 696 373.32	0.87
USD ZIGGO BOND CO BV-144A 6.00000% 16-15.01.27	1 282 000.00	1 258 394.41	0.41
TOTAL USD		60 911 253.92	19.66
Total Notes, fester Zins		71 550 672.47	23.09

Notes, variabler Zins

USD

USD TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 15-01.10.25	3 267 000.00	3 293 874.34	1.06
TOTAL USD		3 293 874.34	1.06
Total Notes, variabler Zins		3 293 874.34	1.06

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 5.75000% 23-03.08.26	1 800 000.00	2 006 933.96	0.65
TOTAL EUR		2 006 933.96	0.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 006 933.96	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	640 000.00	699 276.75	0.23
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	2 200 000.00	2 357 056.88	0.76
TOTAL EUR		3 056 333.63	0.99
GBP			
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 460 000.00	4 328 179.74	1.40
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	2 150 000.00	2 898 310.57	0.93
TOTAL GBP		7 226 490.31	2.33
USD			
USD BUCKEYE PARTNERS L P 4.35000% 14-15.10.24	1 125 000.00	1 117 284.41	0.36
USD CHEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	3 234 000.00	3 070 272.28	0.99
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 15-01.04.25	6 835 000.00	6 745 411.47	2.18
TOTAL USD		10 932 968.16	3.53
Total Anleihen, fester Zins		21 215 792.10	6.85
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29	2 525 000.00	2 461 875.00	0.79
TOTAL USD		2 461 875.00	0.79
Total Anleihen, variabler Zins		2 461 875.00	0.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		100 529 147.87	32.44

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.00000% 05.03.24-02.07.24	3 600 000.00	3 584 738.74	1.16
USD UNITED STATES TB 0.00000% 16.04.24-13.08.24	2 500 000.00	2 474 065.28	0.80
TOTAL USD		6 058 804.02	1.96
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		6 058 804.02	1.96

Notes, fester Zins

USD			
USD AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A-8.25000% 21-15.02.26	2 545 000.00	2 568 926.54	0.83
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	9 675 000.00	6 389 047.98	2.06
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 8.37500% 21-15.07.26	1 632 000.00	1 680 956.73	0.54
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	2 809 000.00	2 808 377.24	0.91
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	750 000.00	767 148.75	0.25
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	4 556 000.00	4 355 907.77	1.41
USD BATH & BODY WORKS INC-144A 9.37500% 20-01.07.25	3 956 000.00	4 095 919.76	1.32
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	4 818 000.00	4 656 105.56	1.50
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	522 000.00	513 311.31	0.17
USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	753 000.00	709 161.32	0.23
USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29	1 535 000.00	1 607 819.17	0.52
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.12500% 20-01.03.25	1 495 000.00	1 466 269.39	0.47
USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28	900 000.00	824 965.83	0.27
USD CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	3 738 000.00	4 046 904.58	1.31
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.12500% 19-15.01.26	3 570 000.00	3 509 611.31	1.13
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	3 513 000.00	3 438 582.01	1.11
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	823 000.00	812 789.70	0.26
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	3 701 000.00	3 537 228.53	1.14
USD CHESAPEAKE ESCROW ISSUER LLC-144A 5.50000% 21-01.02.26	2 100 000.00	2 076 769.80	0.67
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	6 205 000.00	6 216 075.92	2.01
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.12.27	3 050 000.00	3 051 162.05	0.98
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	1 150 000.00	1 089 223.88	0.35
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 5.00000% 21-15.10.26	3 260 000.00	3 173 818.64	1.02
USD CONSTELLUM SE-144A 5.87500% 17-15.02.26	583 000.00	579 133.95	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	879 000.00		874 534.42	0.28
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27	1 600 000.00		1 586 562.56	0.51
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25	2 236 000.00		2 234 568.51	0.72
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 842 000.00		1 857 448.86	0.60
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	1 550 000.00		1 616 851.50	0.52
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	1 175 000.00		1 135 642.37	0.37
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 7.62500% 23-01.05.26	1 795 000.00		1 783 507.87	0.58
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27	510 000.00		492 556.80	0.16
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	1 211 000.00		1 188 027.09	0.38
USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27	1 520 000.00		1 564 034.40	0.50
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	1 079 000.00		1 076 977.44	0.35
USD HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL PROP-144A 5.75000% 21-20.01.26	1 250 000.00		1 152 630.75	0.37
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	1 100 000.00		1 073 930.25	0.35
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	1 545 000.00		1 535 252.91	0.50
USD HOME POINT CAPITAL INC-144A 5.00000% 21-01.02.26	2 233 000.00		2 190 915.32	0.71
USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS-144A 6.75000% 21-15.01.27	1 620 000.00		1 621 364.04	0.52
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	2 321 000.00		2 304 534.84	0.74
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 144 000.00		1 103 457.70	0.36
USD JEFFERSON CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 6.00000% 21-15.08.26	1 690 000.00		1 667 878.91	0.54
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 630 000.00		1 527 290.12	0.49
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	3 922 000.00		3 844 676.20	1.24
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	855 000.00		801 733.24	0.26
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 366 000.00		1 298 787.61	0.42
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27	775 000.00		782 986.38	0.25
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	2 377 000.00		2 371 677.66	0.76
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	2 468 000.00		2 468 000.00	0.80
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 22-15.02.27	820 000.00		805 395.80	0.26
USD NCL CORP LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 550 000.00		1 617 099.50	0.52
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	2 572 000.00		2 535 790.36	0.82
USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	4 238 000.00		4 000 175.31	1.29
USD NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS-144A 3.87500% 19-15.10.26	1 675 000.00		1 584 402.43	0.51
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 473 000.00		2 440 616.14	0.79
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	850 000.00		814 255.46	0.26
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	2 940 000.00		2 978 349.36	0.96
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	2 019 000.00		2 017 264.87	0.65
USD PRA GROUP INC-144A 7.37500% 20-01.09.25	1 600 000.00		1 606 798.40	0.52
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	1 803 000.00		1 790 240.40	0.58
USD QUINTILES IMS INC-144A 5.00000% 16-15.10.26	1 255 000.00		1 227 004.71	0.40
USD QVC INC 4.45000% 14-15.02.25	3 980 000.00		3 904 155.65	1.26
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	1 600 000.00		1 687 040.00	0.54
USD SABRE GBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	607 000.00		590 028.55	0.19
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	3 265 000.00		3 266 087.24	1.05
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	6 576 000.00		6 686 535.98	2.16
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	3 317 000.00		3 150 079.28	1.02
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 5.50000% 17-15.04.27	800 000.00		784 391.36	0.25
USD STARWOOD PROPERTY TRUST-144A 3.75000% 21-31.12.24	998 000.00		979 950.47	0.32
USD SUMMIT MIDSTREAM FINANCE CORP-144A STEP-UP 21-15.10.26	1 550 000.00		1 590 296.90	0.51
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 20-01.10.28	1 580 000.00		1 565 145.63	0.50
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	2 405 000.00		2 432 273.63	0.78
USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	1 175 000.00		1 172 450.96	0.38
USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	1 550 000.00		1 575 826.10	0.51
USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 296 000.00		1 344 053.09	0.43
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	2 109 000.00		2 032 149.60	0.66
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	2 490 000.00		2 405 590.37	0.78
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28	750 000.00		738 685.93	0.24
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	1 620 000.00		1 620 088.87	0.52
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 380 000.00		1 410 352.51	0.45
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	2 082 000.00		2 001 242.34	0.65
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.50000% 20-15.02.25	2 134 000.00		2 097 137.07	0.68
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.12500% 20-15.06.25	1 572 000.00		1 567 335.09	0.51
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	7 165 000.00		7 016 162.75	2.26
TOTAL USD			180 165 497.58	58.14
Total Notes, fester Zins			180 165 497.58	58.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	3 444 000.00	3 410 707.47	1.10
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27	775 000.00	788 392.00	0.26
TOTAL USD		4 199 099.47	1.36
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 199 099.47	1.36

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	1 106 000.00	1 188 102.55	0.38
TOTAL EUR		1 188 102.55	0.38
Total Anleihen, fester Zins		1 188 102.55	0.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		191 611 503.62	61.84

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	1 000 000.00	1 049 487.01	0.34
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	340 000.00	341 244.40	0.11
TOTAL USD		1 390 731.41	0.45
Total Notes, fester Zins		1 390 731.41	0.45
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1 390 731.41	0.45
Total des Wertpapierbestandes		293 531 382.90	94.73

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	21 067 200.00	1 659 566.34	0.54
TOTAL Credit-Default-Swaps		1 659 566.34	0.54
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 659 566.34	0.54
Total Derivative Instrumente		1 659 566.34	0.54

Devisenterminkontrakte

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

CHF	42 114 400.00	USD	46 859 949.23	21.6.2024	-74 292.27	-0.02
USD	10 434 938.25	GBP	8 250 000.00	21.6.2024	-69 987.58	-0.02
EUR	62 536 800.00	USD	67 889 449.79	21.6.2024	57 573.20	0.01
USD	14 427 517.68	EUR	13 290 000.00	21.6.2024	-12 235.16	0.00
GBP	350 000.00	USD	443 014.85	21.6.2024	2 648.67	0.00
GBP	980 000.00	USD	1 244 209.47	21.6.2024	3 648.39	0.00
USD	159 704.38	CHF	145 500.00	21.6.2024	-1 934.23	0.00
USD	124 600.23	EUR	115 000.00	21.6.2024	-348.72	0.00
USD	172 580.58	EUR	158 800.00	21.6.2024	42.37	0.00
CHF	120 400.00	USD	133 206.79	4.6.2024	252.17	0.00
USD	133 458.89	CHF	120 400.00	21.6.2024	-295.67	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-94 928.83	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					10 522 588.08	3.40
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.55	0.00
Andere Aktiva und Passiva					4 246 932.18	1.36
Total des Nettovermögens					309 865 540.12	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		417 961 662.11	448 651 636.58	311 083 757.81
Klasse F-acc	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		247 964.1630	319 635.9380	213 751.1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.28	97.21	98.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.28	97.21	98.33
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		55 274.0000	80 660.0000	100 600.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.77	95.12	97.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.77	95.12	97.37
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		31 239.0040	39 270.0200	48 374.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.26	112.68	111.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.26	112.68	111.19
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		72 646.6100	303 069.2300	74 254.4250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.73	100.67	101.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.73	100.67	101.96
Klasse I-A2-acc²	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		648 173.9150	759 639.3560	67 504.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.02	111.37	112.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.02	111.37	112.64
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		466 111.7360	496 728.2310	513 463.5290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.34	98.01	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.34	98.01	98.90
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU2249632626			
Aktien im Umlauf		182 140.0000	85 800.0000	87 272.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.08	100.92	99.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.08	100.92	99.33
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		795 086.3940	989 958.0990	786 657.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.25	116.05	117.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.25	116.05	117.03
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		345 036.9350	610 501.4690	690 234.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.43	108.19	110.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.43	108.19	110.40
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		107 320.5180	70 743.6270	43 414.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.76	116.56	114.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.76	116.56	114.65
Klasse K-B-dist³	LU2747608771			
Aktien im Umlauf		99 701.7890	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.64	-	-

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse (CHF hedged) K-B-acc		LU2273245469		
Aktien im Umlauf		5 499.7000	5 499.7000	5 499.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.47	95.60	97.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.47	95.60	97.65
Klasse P-acc		LU0151774626		
Aktien im Umlauf		515 448.1570	238 919.0460	202 177.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.28	117.05	119.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.28	117.05	119.06
Klasse Q-acc		LU0396349457		
Aktien im Umlauf		131 106.0040	135 495.2140	53 889.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.14	108.81	110.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.14	108.81	110.28

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 26.1.2024

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	EUR	4.2%	-1.1%	-2.4%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	1.7%	-2.3%	-2.7%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	5.8%	1.3%	-1.7%
Klasse I-A1-acc	EUR	4.0%	-1.3%	-2.5%
Klasse I-A2-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	EUR	4.2%	-1.1%	-2.4%
Klasse I-B-acc	EUR	4.4%	-0.9%	-2.2%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	6.1%	1.6%	-1.4%
Klasse I-X-acc	EUR	4.5%	-0.8%	-2.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.1%	-2.0%	-2.4%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	6.2%	1.7%	-1.4%
Klasse K-B-dist ²	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	2.0%	-2.1%	-2.5%
Klasse P-acc	EUR	3.6%	-1.7%	-2.9%
Klasse Q-acc	EUR	4.0%	-1.3%	-2.6%
Benchmark: ³				
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs	EUR	4.5%	-0.9%	-2.6%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	2.0%	-2.2%	-2.7%
Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs (hedged USD)	USD	6.2%	1.5%	-1.6%

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 2024 vor.

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.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Im Hinblick auf die Ratings waren wir in Bezug auf Titel der Ratingkategorien AA und BBB vorsichtig, während wir Wertpapiere mit Rating von A favorisierten. Auf der Sektorebene bevorzugten wir Finanzwerte gegenüber Industrietiteln. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag am Ende des Rechnungsjahres bei 1.9 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	21.22
Niederlande	18.65
Vereinigte Staaten	12.17
Grossbritannien	10.72
Italien	6.32
Spanien	6.20
Deutschland	5.61
Australien	3.50
Schweiz	2.97
Schweden	2.82
Belgien	2.62
Finnland	2.61
Norwegen	1.77
Dänemark	1.58
TOTAL	98.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	53.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.64
Telekommunikation	9.44
Versicherungen	3.73
Erdöl	3.64
Energie- & Wasserversorgung	3.24
Tabak & alkoholische Getränke	2.21
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.07
Internet, Software & IT-Dienste	1.52
Fahrzeuge	1.49
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.32
Baugewerbe & Baumaterial	1.02
Computer & Netzwerkausrüster	0.89
Länder- & Zentralregierungen	0.66
Elektrische Geräte & Komponenten	0.66
Chemie	0.36
Elektronik & Halbleiter	0.28
Umwelt & Recycling	0.13
TOTAL	98.76

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	408 787 414.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 983 784.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	412 771 199.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 901 374.84
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	116 389.29
Forderungen aus Zeichnungen	10 123.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 394 796.02
Andere Aktiva	23 687.73
TOTAL Aktiva	419 217 570.38
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-819 694.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-340 875.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 439.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 898.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-95 338.26
TOTAL Passiva	-1 255 908.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	417 961 662.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	101 909.93
Zinsen auf Wertpapiere	7 546 827.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	100 082.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	288 098.20
TOTAL Erträge	8 036 918.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-934 173.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 786.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 319.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-139.97
TOTAL Aufwendungen	-1 077 420.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 959 497.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 872 635.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	320 959.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 926.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 211 578.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	433.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-448 921.68
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 781 660.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 177 837.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 379 723.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	193 354.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 882 280.16
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 690 798.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 868 635.88

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	448 651 636.58
Zeichnungen	185 660 884.61
Rücknahmen	-232 219 494.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 558 610.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 959 497.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 781 660.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 690 798.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 868 635.88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	417 961 662.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	319 635.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 299.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-217 971.1070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	247 964.1630
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 660.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 187.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 573.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55 274.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 270.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 575.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 606.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 239.0040
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	303 069.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 287.6530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 710.2730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 646.6100
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 177.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 177.7810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	759 639.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 608.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 074.2650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	648 173.9150
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	496 728.2310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	336 820.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-367 437.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	466 111.7360

Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 140.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 800.0000
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	989 958.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131 659.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-326 531.3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	795 086.3940
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	610 501.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173 896.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-439 361.4300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	345 036.9350
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 743.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 325.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 749.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 320.5180
Klasse	K-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 701.7890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 701.7890
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	238 919.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	396 378.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 849.4190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	515 448.1570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	135 495.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 725.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 114.4750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 106.0040

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 0.75000% 19-18.11.27	2 700 000.00	2 463 823.88	0.59
EUR AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	1 300 000.00	1 200 646.47	0.29
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 0.62500% 20-23.06.25	800 000.00	774 851.20	0.19
EUR CAPGEMINI SE-REG-S 1.62500% 20-15.04.26	1 200 000.00	1 157 625.60	0.28
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	1 500 000.00	1 516 803.00	0.36
EUR COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PL-REG-S 1.75000% 20-27.03.26	3 600 000.00	3 476 304.00	0.83
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 23-06.02.27	700 000.00	695 347.80	0.17
EUR ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	1 100 000.00	1 095 580.20	0.26
EUR SAP SE-REG-S 0.12500% 20-18.05.26	2 600 000.00	2 440 360.00	0.58
TOTAL EUR		14 821 342.15	3.55
Total Notes, fester Zins		14 821 342.15	3.55

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-21.11.29	6 000 000.00	5 901 000.00	1.41
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.877%/VAR 22-28.01.28	4 700 000.00	4 345 638.80	1.04
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 19-PRP	4 600 000.00	4 549 584.00	1.09
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 035 677.84	0.49
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	2 500 000.00	2 453 854.00	0.59
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 200 000.00	2 180 270.40	0.52
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.125%/VAR 22-23.05.26	2 000 000.00	1 966 020.00	0.47
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-13.11.30	1 200 000.00	1 140 316.80	0.27
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S SUB 1.625%/VAR 20-09.06.30	3 600 000.00	3 496 147.20	0.84
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.250%/VAR 22-01.06.33	5 200 000.00	4 982 380.00	1.19
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	4 000 000.00	3 895 752.00	0.93
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	1 500 000.00	1 436 250.00	0.34
TOTAL EUR		38 382 891.04	9.18
Total Notes, variabler Zins		38 382 891.04	9.18

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 20-28.05.25	2 500 000.00	2 438 775.00	0.58
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	4 700 000.00	4 628 889.00	1.11
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	1 100 000.00	1 035 537.80	0.25
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	4 100 000.00	4 119 900.58	0.99
EUR BANCO BILBAO VIZCAY ARGENTARIA SA-REG-S 0.37500% 19-15.11.26	1 000 000.00	922 440.00	0.22
EUR BANCO BILBAO VIZCAY ARGENTARIA SA-REG-S 0.50000% 20-14.01.27	800 000.00	735 696.00	0.18
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	3 000 000.00	2 839 362.00	0.68
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.87500% 19-22.07.25	800 000.00	774 438.40	0.19
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25	2 700 000.00	2 667 141.00	0.64
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	1 300 000.00	1 281 810.40	0.31
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 20-05.01.26	4 000 000.00	3 854 680.00	0.92
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.75000% 23-16.01.26	3 500 000.00	3 499 608.00	0.84
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	3 400 000.00	3 359 825.60	0.80
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	2 600 000.00	2 529 956.00	0.61
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	4 500 000.00	4 192 011.00	1.00
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 18-29.08.25	1 100 000.00	1 065 050.80	0.25
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 3.87500% 23-04.10.28	3 100 000.00	3 142 656.00	0.75
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	3 000 000.00	2 762 796.00	0.66
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.25000% 16-11.01.27	5 100 000.00	4 902 987.00	1.17
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.97200% 14-27.02.26	2 000 000.00	1 977 736.00	0.47
EUR BPCE SA-REG-S 1.75000% 22-26.04.27	3 000 000.00	2 847 090.00	0.68
EUR BPCE SA-REG-S 4.37500% 23-13.07.28	2 500 000.00	2 542 980.00	0.61
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26	1 600 000.00	1 562 192.00	0.37
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	4 000 000.00	3 852 664.00	0.92
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	1 900 000.00	1 813 227.00	0.43
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.62500% 22-10.08.25	2 100 000.00	2 046 261.00	0.49
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	3 700 000.00	3 538 576.40	0.85
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 17-03.05.27	1 000 000.00	937 730.00	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DAIMLER AG-REG-S 0.37500% 19-08.11.26	2 000 000.00	1 859 200.00	0.45
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	4 500 000.00	4 348 485.63	1.04
EUR DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S STEP-UP 18-09.02.27	500 000.00	475 345.00	0.11
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 20-26.05.25	800 000.00	776 080.00	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	400 000.00	403 523.20	0.10
EUR DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.87500% 19-25.03.26	2 700 000.00	2 571 782.40	0.62
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	1 200 000.00	1 120 644.00	0.27
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.37500% 18-01.12.25	2 800 000.00	2 709 960.62	0.65
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	1 700 000.00	1 658 713.80	0.40
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25	2 600 000.00	2 538 026.40	0.61
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	1 500 000.00	1 476 894.00	0.35
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25	4 000 000.00	3 897 880.00	0.93
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 0.37500% 19-16.09.26	1 000 000.00	926 128.00	0.22
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	3 300 000.00	3 113 655.60	0.75
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 15-13.03.26	2 400 000.00	2 295 700.80	0.55
EUR ENI SPA-REG-S 1.25000% 20-18.05.26	4 700 000.00	4 480 547.60	1.07
EUR ENI SPA-REG-S 1.50000% 17-17.01.27	1 500 000.00	1 420 164.00	0.34
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 500 000.00	1 436 181.00	0.34
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.25000% 16-01.05.25	5 000 000.00	4 889 250.00	1.17
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.00000% 16-04.05.26	2 100 000.00	1 995 575.40	0.48
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.62500% 20-30.03.25	1 200 000.00	1 179 060.00	0.28
EUR HEINEKEN NV-REG-S 3.62500% 23-15.11.26	400 000.00	399 109.60	0.10
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	1 000 000.00	931 988.00	0.22
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-19.11.26	1 300 000.00	1 214 824.00	0.29
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.62500% 21-24.02.26	2 500 000.00	2 361 280.00	0.57
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 23-19.05.26	3 800 000.00	3 812 372.80	0.91
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 0.62500% 16-09.04.25	2 400 000.00	2 336 534.40	0.56
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	2 000 000.00	1 809 920.00	0.43
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.50000% 23-30.05.26	800 000.00	799 216.00	0.19
EUR MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.00000% 24-10.07.27	2 000 000.00	1 969 625.42	0.47
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	4 500 000.00	4 277 133.00	1.02
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 1.25000% 16-18.05.26	3 400 000.00	3 265 610.99	0.78
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 20-14.05.27	2 200 000.00	2 027 278.00	0.49
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-02.11.28	5 100 000.00	4 456 992.00	1.07
EUR ORACLE CORP 3.12500% 13-10.07.25	2 000 000.00	1 982 800.00	0.47
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.25000% 16-23.03.26	3 000 000.00	2 882 790.00	0.69
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27	2 000 000.00	1 798 812.00	0.43
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.87500% 17-13.12.26	600 000.00	564 571.20	0.14
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV-REG-S 2.25000% 22-10.03.25	1 200 000.00	1 186 790.40	0.28
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV-REG-S 0.37500% 20-05.06.26	2 000 000.00	1 881 180.00	0.45
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 0.62500% 22-25.02.27	900 000.00	835 272.00	0.20
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.25000% 22-24.11.25	4 100 000.00	4 069 520.60	0.97
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27	5 500 000.00	4 951 265.00	1.18
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 2.62500% 15-27.02.25	3 500 000.00	3 461 066.00	0.83
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.75000% 23-05.05.26	2 000 000.00	2 001 860.00	0.48
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 500 000.00	4 315 842.00	1.03
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27	900 000.00	841 264.20	0.20
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 1.50000% 16-10.04.26	700 000.00	670 924.80	0.16
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26	900 000.00	850 428.00	0.20
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 2.12500% 16-24.10.26	500 000.00	482 215.00	0.12
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.50000% 19-09.04.25	3 400 000.00	3 305 854.00	0.79
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 1.00000% 17-03.04.25	1 700 000.00	1 660 692.60	0.40
EUR VINCI SA-REG-S 1.00000% 18-26.09.25	400 000.00	386 025.60	0.09
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.20000% 16-25.08.26	1 100 000.00	1 066 192.60	0.26
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.12500% 17-20.11.25	5 000 000.00	4 815 750.00	1.15
TOTAL EUR		191 117 814.64	45.73
Total Medium-Term Notes, fester Zins		191 117 814.64	45.73

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.00000% 21-11.01.26	3 400 000.00	3 218 861.60	0.77
EUR ENGIE SA-REG-S 0.00000% 19-04.03.27	1 000 000.00	904 944.00	0.22
EUR ORANGE SA-REG-S 0.00000% 21-29.06.26	2 400 000.00	2 226 331.20	0.53
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.26	500 000.00	471 484.00	0.11
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 21-09.06.26	600 000.00	557 118.30	0.13
TOTAL EUR		7 378 739.10	1.76
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		7 378 739.10	1.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 800 000.00	2 751 504.00	0.66
EUR AXA SA-REG-S SUB 3.875%/VAR 14-PRP	3 500 000.00	3 463 390.00	0.83
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 600 000.00	2 543 538.40	0.61
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.125%/VAR 21-24.03.27	2 800 000.00	2 623 544.00	0.63
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	2 000 000.00	1 943 752.00	0.46
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.949%/VAR 22-27.10.26	2 000 000.00	1 946 012.00	0.47
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 2.885%/VAR 22-31.01.27	900 000.00	885 717.00	0.21
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-22.03.31	800 000.00	751 318.79	0.18
EUR BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27	3 100 000.00	2 984 717.20	0.71
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32	3 000 000.00	2 848 626.00	0.68
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	3 400 000.00	3 305 276.00	0.79
EUR BPCE SA-REG-S 0.500%/VAR 20-15.09.27	3 000 000.00	2 777 130.00	0.66
EUR CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27	5 500 000.00	5 092 780.00	1.22
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.250%/VAR 20-06.07.26	3 000 000.00	2 916 090.00	0.70
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	5 500 000.00	5 449 918.62	1.30
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.625%/VAR 22-27.01.28	3 500 000.00	3 572 184.00	0.85
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	2 000 000.00	1 948 940.00	0.47
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-05.06.30	2 000 000.00	1 948 228.92	0.47
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 5.625%/VAR 20-19.05.31	1 600 000.00	1 616 496.00	0.39
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	6 000 000.00	5 850 744.00	1.40
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/3M EURIBOR+185BP 20-03.09.26	1 000 000.00	967 744.00	0.23
EUR DNB BANK ASA-REG-S 3.625%/VAR 23-16.02.27	4 600 000.00	4 578 564.00	1.10
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 22-28.02.33	2 800 000.00	2 825 838.40	0.68
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.125%/VAR 20-26.05.31	600 000.00	575 287.26	0.14
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	3 500 000.00	3 159 646.00	0.76
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.500%/VAR 22-29.03.26	1 300 000.00	1 274 156.00	0.30
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	2 900 000.00	2 933 587.80	0.70
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31	1 200 000.00	1 100 568.00	0.26
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	1 000 000.00	929 576.00	0.22
EUR ORANGE SA-REG-S 2.375%/VAR 19-PRP	5 400 000.00	5 298 177.60	1.27
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 0.750%/VAR 21-03.11.31	800 000.00	733 614.40	0.18
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB 1.000%/VAR 20-24.11.30	1 300 000.00	1 236 950.00	0.30
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	4 700 000.00	4 623 625.00	1.11
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	2 700 000.00	2 646 000.00	0.63
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	1 400 000.00	1 287 973.16	0.31
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25	900 000.00	896 671.80	0.21
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.000%/VAR 19-24.06.27	600 000.00	565 110.00	0.13
EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	5 000 000.00	4 925 000.00	1.18
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.925%/VAR 22-18.01.28	700 000.00	649 446.00	0.15
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 5.850%/VAR 22-15.11.27	2 000 000.00	2 087 660.00	0.50
TOTAL EUR		100 515 102.35	24.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		100 515 102.35	24.05

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	6 700 000.00	6 178 043.20	1.48
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	5 800 000.00	5 557 560.00	1.33
EUR BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 17-30.05.25	1 000 000.00	975 719.04	0.23
EUR COCA-COLA EUROPAFIC PARTNERS PL-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	1 700 000.00	1 580 534.20	0.38
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 000 000.00	1 937 900.00	0.46
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 24-19.03.26	2 800 000.00	2 768 724.00	0.66
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	3 200 000.00	3 013 359.81	0.72
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	500 000.00	502 209.00	0.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	3 600 000.00	3 322 000.80	0.80
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26	1 200 000.00	1 156 344.00	0.28
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 1.49600% 17-30.11.26	700 000.00	666 449.00	0.16
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	3 200 000.00	2 966 309.37	0.71
TOTAL EUR		30 625 152.42	7.33
Total Anleihen, fester Zins		30 625 152.42	7.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR DANONE SA-REG-S 0.00000% 21-01.12.25	500 000.00	473 611.00	0.11
TOTAL EUR		473 611.00	0.11
Total Anleihen, Nullcoupon		473 611.00	0.11

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45	7 000 000.00	6 849 094.00	1.64
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.125%/VAR 20-11.03.27	2 500 000.00	2 387 975.00	0.57
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 945 120.00	0.47
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27	1 200 000.00	1 156 384.80	0.28
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S 4.000%/VAR 22-12.01.27	5 800 000.00	5 814 732.00	1.39
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 469 795.00	0.83
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-22.03.30	1 000 000.00	978 810.00	0.23
EUR MORGAN STANLEY 1.342%/3M EURIBOR+83.4BP 17-23.10.26	4 000 000.00	3 863 936.00	0.92
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	3 000 000.00	2 990 700.00	0.72
TOTAL EUR		29 456 546.80	7.05
Total Anleihen, variabler Zins		29 456 546.80	7.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		412 771 199.50	98.76
Total des Wertpapierbestandes		412 771 199.50	98.76

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	43 154 400.00	EUR	44 320 421.54	3.6.2024	-257 174.77	-0.06
USD	35 732 200.00	EUR	33 355 176.69	3.6.2024	-440 475.14	-0.11
EUR	158 461.16	CHF	154 600.00	3.6.2024	605.23	0.00
CHF	747 800.00	EUR	766 376.59	3.6.2024	-2 827.66	0.00
USD	375 300.00	EUR	348 178.30	3.6.2024	-2 470.86	0.00
EUR	86 400.34	CHF	84 700.00	3.6.2024	-83.47	0.00
EUR	139 035.00	CHF	137 900.00	3.6.2024	-1 769.22	0.00
EUR	79 805.44	USD	86 700.00	3.6.2024	-58.23	0.00
EUR	190 927.93	CHF	188 600.00	3.6.2024	-1 644.05	0.00
CHF	188 600.00	EUR	190 927.93	3.6.2024	1 644.05	0.00
CHF	43 336 400.00	EUR	44 304 031.05	1.7.2024	31 262.11	0.01
USD	36 020 800.00	EUR	33 286 700.34	1.7.2024	-146 702.71	-0.04
Total Devisenterminkontrakte					-819 694.72	-0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 901 374.84	0.69
Andere Aktiva und Passiva					3 108 782.49	0.75
Total des Nettovermögens					417 961 662.11	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		666 370 855.77	725 107 713.82	700 977 615.75
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		736 940.9110	794 917.3710	231 925.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.09	113.01	111.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.09	113.01	111.82
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		131 532.0000	181 759.0000	233 062.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.06	95.83	98.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.06	95.83	98.34
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		140 408.0360	170 858.8240	176 305.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.06	97.53	98.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.06	97.53	98.99
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		40 440.5800	247 027.4710	63 547.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.54	115.50	114.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.54	115.50	114.44
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		632 919.9590	12 103.8270	10 809.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.52	116.37	115.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.52	116.37	115.25
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU2352401819			
Aktien im Umlauf		39 436.6310	1 108 246.8130	1 660 237.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.93	94.51	95.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.93	94.51	95.92
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		457 545.2600	542 866.8430	352 423.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.14	116.59	115.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.14	116.59	115.10
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		40 531.6470	110 903.2280	343 998.1870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.24	100.34	101.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.24	100.34	101.57
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		545 997.3490	692 329.3360	499 150.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.12	117.44	115.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.12	117.44	115.86
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		472 525.3850	778 741.5540	1 534 204.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.06	98.48	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.06	98.48	100.73
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		553 422.4780	981 213.4780	683 732.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.74	98.84	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.74	98.84	99.99
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	LU2273245626			
Aktien im Umlauf		5 498.7010	5 498.7010	5 498.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.24	93.83	96.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.24	93.83	96.08

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse K-B-mdist		LU2204822436		
Aktien im Umlauf		5 462.9670	23 511.5180	30 933.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.17	95.80	96.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.17	95.80	96.73
Klasse (EUR hedged) K-X-acc		LU1620846318		
Aktien im Umlauf		25.5790	25.5790	25.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.68	98.81	99.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.68	98.81	99.98
Klasse P-acc		LU0151774972		
Aktien im Umlauf		1 036 951.9480	417 962.3700	390 075.5730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.60	144.67	143.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.60	144.67	143.95
Klasse (EUR hedged) P-acc²		LU2595231684		
Aktien im Umlauf		270.0000	370.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.30	100.27	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.30	100.27	-
Klasse P-mdist³		LU2566276635		
Aktien im Umlauf		161 138.7120	118 150.3730	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.77	100.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.77	100.08	-
Klasse Q-acc		LU0396352592		
Aktien im Umlauf		362 511.6910	322 884.7780	200 208.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.62	117.54	116.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.62	117.54	116.54
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴		LU2595231841		
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	100.35	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 16.3.2023

³ Erste NAV 10.1.2023

⁴ Für die Periode vom 16.3.2023 bis zum 4.3.2024 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	5,4%	1,1%	-3,4%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	1,3%	-2,6%	-4,4%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	3,6%	-1,5%	-4,2%
Klasse I-A1-acc	USD	5,2%	0,9%	-3,5%
Klasse I-A2-acc	USD	5,3%	1,0%	-3,5%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	3,6%	-1,5%	-
Klasse I-B-acc	USD	5,6%	1,3%	-3,2%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	3,9%	-1,2%	-3,9%
Klasse I-X-acc	USD	5,7%	1,4%	-3,1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1,6%	-2,2%	-4,1%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	3,9%	-1,2%	-3,9%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	1,5%	-2,3%	-4,2%
Klasse K-B-mdist	USD	5,6%	1,3%	-3,2%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	3,9%	-1,2%	-3,9%
Klasse P-acc	USD	4,8%	0,5%	-3,9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3,0%	-	-
Klasse P-mdist	USD	4,8%	-	-
Klasse Q-acc	USD	5,2%	0,9%	-3,6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-	-	-
Benchmark: ²				
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs	USD	5,3%	1,0%	-3,6%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	1,6%	-2,8%	-4,8%
Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged EUR)	EUR	3,6%	-1,7%	-4,7%

¹ 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 vor.

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

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 litten die Märkte fortgesetzt unter den Auswirkungen der bedeutendsten geldpolitischen Straffung seit Jahrzehnten. Mit dieser Massnahme hatten die Zentralbanken auf den anhaltenden weltweiten Inflationsdruck reagiert, der durch die Covid-19-Pandemie und den Krieg in der Ukraine ausgelöst worden war. Die US-Notenbank Fed hob ihren Leitzins zuletzt im Juli 2023 auf 5.50% an, womit sie ihn seit März 2022 insgesamt um 525 Basispunkte erhöht hatte. Darauf folgten die letzten Zinserhöhungen der Bank of England (BoE) auf 5.25% im August und der Europäischen Zentralbank (EZB) auf 4.50% im September.

Seither hat der Inflationsdruck nachgelassen: Die Inflationsraten liegen derzeit deutlich unter ihren vorhergehenden Höchstwerten. Doch die Rückkehr auf die Inflationsziele der Zentralbanken dürfte weiterhin von Rückschlägen durchsetzt sein und länger dauern als ursprünglich gehofft. Dies zeigte sich am anhaltenden Inflationsdruck in vielen Ländern, insbesondere im ersten Quartal 2024. In den USA beschleunigte die Gesamtinflation zum Beispiel zu Beginn des Kalenderjahres, hauptsächlich aufgrund des starken Lohnwachstums und der Dienstleistungsinflation. Dies resultierte in einem unsicheren Umfeld für die Zinssenkungserwartungen und rief Volatilität bei den US-Treasury-Renditen hervor, da die Anleger die Erwartungen an die erste Zinssenkung der Fed auf das Ende des Kalenderjahrs verschoben. Europa und Grossbritannien verzeichneten in dieser Hinsicht grössere Fortschritte. Daher nehmen die Märkte den Beginn der Zinssenkung der EZB im Juni und der BoE im Herbst vorweg. Die Lockerungen hängen allerdings nach wie vor von den jeweils vorherrschenden Konjunkturdaten ab.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Im Hinblick auf die Ratings blieben wir bei Anleihen mit Rating von A und BBB vorsichtig und bevorzugten Hochzinsanleihen und Anleihen mit Rating von AAA/AA. Auf der Sektorebene bevorzugten wir Finanzwerte, während wir bei Industrietiteln vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds blieb weitgehend unverändert bei 1.9 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.45
Grossbritannien	10.76
Frankreich	5.96
Australien	4.70
Spanien	3.22
Kanada	3.10
Niederlande	2.97
Irland	2.42
Luxemburg	2.27
Deutschland	2.27
Schweiz	1.93
Japan	1.71
Schweden	1.27
Singapur	1.18
Dänemark	1.03
Finnland	0.89
China	0.81
Südkorea	0.60
Italien	0.59
Neuseeland	0.56
Hongkong	0.52
Vereinigte Arabische Emirate	0.48
Britische Jungferninseln	0.42
Norwegen	0.36
Österreich	0.30
Multinational	0.29
Supranational	0.27
Jersey	0.19
Cayman-Inseln	0.16
Mexiko	0.14
Indonesien	0.14
Bermuda	0.09
TOTAL	96.05

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	40.01
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.73
Energie- & Wasserversorgung	4.66
Telekommunikation	3.57
Internet, Software & IT-Dienste	2.83
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.72
Computer & Netzwerkausrüster	2.44
Verkehr & Transport	2.03
Gesundheits- & Sozialwesen	1.73
Anlagefonds	1.55
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.49
Versicherungen	1.31
Erdöl	1.30
Diverse Dienstleistungen	1.27
Biotechnologie	1.21
Elektrische Geräte & Komponenten	1.04
Elektronik & Halbleiter	0.98
Fahrzeuge	0.97
Chemie	0.90
Maschinen & Apparate	0.81
Detailhandel, Warenhäuser	0.74
Immobilien	0.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.47
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.45
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.44
Tabak & alkoholische Getränke	0.43
Baugewerbe & Baumaterial	0.42
Diverse Konsumgüter	0.37
Supranationale Organisationen	0.27
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.26
Photo & Optik	0.15
TOTAL	96.05

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	643 550 102.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 499 381.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	640 050 721.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 556 749.72
Andere liquide Mittel (Margins)	862 456.00
Forderungen aus Zeichnungen	18 693 905.73
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 821 254.32
Andere Aktiva	5 748.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	46 875.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 655 364.17
TOTAL Aktiva	682 693 075.50
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 476 381.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-634 424.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 117.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 297.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-211 414.66
TOTAL Passiva	-16 322 219.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	666 370 855.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	458 732.73
Zinsen auf Wertpapiere	25 120 203.38
Dividenden	54 481.57
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	134 321.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	496 367.97
TOTAL Erträge	26 264 107.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 049 527.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-140 586.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 502.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 873.54
TOTAL Aufwendungen	-2 287 489.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 976 617.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-16 429 424.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	71 873.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 152 588.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 002 943.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 733.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 023 337.62
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-34 534 686.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-10 558 068.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	29 710 221.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-78 225.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	328 285.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	63 280.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	16 954 701.93
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 978 264.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 420 195.40

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	725 107 713.82
Zeichnungen	392 250 940.67
Rücknahmen	-486 921 135.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-94 670 195.18
Ausbezahlte Dividende	-486 858.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 976 617.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-34 534 686.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 978 264.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 420 195.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	666 370 855.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	794 917.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	347 463.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-405 440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	736 940.9110
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 759.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 191.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 418.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 532.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 858.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 563.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 014.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	140 408.0360
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 027.4710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 412.5920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-242 999.4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 440.5800
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 103.8270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	663 299.4410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 483.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	632 919.9590
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 108 246.8130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 473.5220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 074 283.7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 436.6310
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	542 866.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 146.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-279 468.3040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	457 545.2600

Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 903.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 539.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 911.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 531.6470
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	692 329.3360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	428 119.4100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-574 451.3970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	545 997.3490
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	778 741.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 101.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-452 317.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	472 525.3850
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	981 213.4780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-427 791.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	553 422.4780
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	23 511.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 048.5510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 462.9670
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	417 962.3700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 066 255.4690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-447 265.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 036 951.9480
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	370.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	270.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 150.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 254.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 265.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	161 138.7120

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	322 884.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 062.1700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 435.2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	362 511.6910
Klasse	(EUR hedged) 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

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.24
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.24
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2394
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2397
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2389
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2389
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2420
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2447
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2455
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2445
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.2452
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2440
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.25
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.25
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2498
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2499
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2490
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2488
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2519
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2545
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.2552
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.2540
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.2545
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2531

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26	1 000 000.00	1 248 614.51	0.19
TOTAL GBP		1 248 614.51	0.19
USD			
USD ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	1 115 000.00	1 059 051.80	0.16
USD ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	4 400 000.00	4 323 598.22	0.65
USD ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.27	1 700 000.00	1 689 796.16	0.25
USD ABN AMRO BANK NV-144A-SUB 4.75000% 15-28.07.25	250 000.00	246 175.56	0.04
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25	2 500 000.00	2 461 755.65	0.37
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	4 000 000.00	3 721 903.64	0.56
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	3 380 000.00	3 428 285.83	0.51
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 480 000.00	3 267 859.20	0.49
USD AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	2 000 000.00	1 983 358.42	0.30
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.95000% 22-01.08.25	2 000 000.00	1 966 356.28	0.29
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.25	2 910 000.00	2 902 920.84	0.44
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	2 000 000.00	1 982 480.00	0.30
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 17-11.09.24	485 000.00	480 751.40	0.07
USD AON NORTH AMERICA INC 5.12500% 24-01.03.27	2 500 000.00	2 492 707.93	0.37
USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	2 000 000.00	1 975 775.42	0.30
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	4 000 000.00	3 884 062.16	0.58
USD APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	2 000 000.00	1 924 993.06	0.29
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	1 300 000.00	1 270 171.85	0.19
USD ASB BANK LTD-REG-S 5.34600% 23-15.06.26	3 750 000.00	3 747 134.17	0.56
USD AT&T INC 3.87500% 19-15.01.26	2 000 000.00	1 953 477.96	0.29
USD AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	2 000 000.00	1 953 495.58	0.29
USD AT&T INC 5.53900% 23-20.02.26	3 500 000.00	3 499 847.09	0.53
USD BAKER HUGHES A GE CO/ CO-OBLIGATOR 2.06100% 21-15.12.26	1 140 000.00	1 053 500.20	0.16
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.38100% 24-13.03.29	2 200 000.00	2 202 578.76	0.33
USD BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	800 000.00	804 660.85	0.12
USD BANK OF MONTREAL 5.26600% 23-11.12.26	1 600 000.00	1 597 113.56	0.24
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.30000% 21-15.09.26	3 000 000.00	2 741 648.04	0.41
USD BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26	1 665 000.00	1 524 349.32	0.23
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUL-REG-S 0.99800% 21-04.02.25	2 000 000.00	1 938 049.72	0.29
USD BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	400 000.00	393 586.19	0.06
USD BARCLAYS PLC 4.33700% 17-10.01.28	3 992 000.00	3 839 988.43	0.58
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 1.87500% 20-18.09.25	1 000 000.00	950 937.50	0.14
USD BNP PARIBAS-REG-S 3.37500% 18-09.01.25	750 000.00	739 060.14	0.11
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	1 931 119.68	0.29
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.94500% 22-04.08.25	1 500 000.00	1 473 938.67	0.22
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	1 500 000.00	1 468 719.02	0.22
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	2 500 000.00	2 295 428.13	0.34
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	4 000 000.00	4 054 439.12	0.61
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27	1 800 000.00	1 779 898.43	0.27
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	2 500 000.00	2 528 493.55	0.38
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 3.25000% 20-01.06.25	2 000 000.00	1 954 091.36	0.29
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 2.62500% 19-22.07.24	600 000.00	597 650.38	0.09
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-08.04.24	1 400 000.00	115 500.00	0.02
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25	1 445 000.00	1 413 887.27	0.21
USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	5 000 000.00	4 752 617.30	0.71
USD DAIMLER TRUCK FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.00000% 24-15.01.27	1 000 000.00	992 221.50	0.15
USD DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH-REG-S 5.60000% 23-08.08.25	2 000 000.00	2 000 233.86	0.30
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.90000% 23-08.02.26	3 686 000.00	3 652 037.05	0.55
USD ENBRIDGE INC 5.25000% 24-05.04.27	3 000 000.00	2 993 556.42	0.45
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26	3 812 000.00	3 512 466.15	0.53
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.25000% 22-15.06.25	4 000 000.00	3 948 706.64	0.59
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	3 350 000.00	3 188 412.08	0.48
USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	3 000 000.00	2 930 335.20	0.44
USD EVERSOURCE ENERGY 4.75000% 23-15.05.26	1 825 000.00	1 798 257.23	0.27
USD EVERSOURCE ENERGY 5.00000% 24-01.01.27	1 410 000.00	1 394 862.30	0.21
USD FISERV INC 2.75000% 19-01.07.24	2 500 000.00	2 494 119.75	0.37
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.95000% 23-10.06.26	1 610 000.00	1 638 732.06	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	1 000 000.00	979 506.55	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 500 000.00		2 429 980.25	0.36
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	1 000 000.00		982 625.73	0.15
USD HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICE-REG-S 3.35000% 20-08.06.25	2 500 000.00		2 438 306.10	0.37
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.90000% 23-01.10.24	4 000 000.00		4 000 588.40	0.60
USD INVESCO FINANCE PLC 3.75000% 15-15.01.26	1 000 000.00		972 162.26	0.15
USD JM SMUCKER CO/THE 3.37500% 17-15.12.27	1 500 000.00		1 414 376.41	0.21
USD KIMCO REALTY OP, LLC 3.25000% 16-15.08.26	2 000 000.00		1 901 172.18	0.29
USD LENNOX INTERNATIONAL INC 1.35000% 20-01.08.25	900 000.00		855 548.48	0.13
USD LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	2 000 000.00		2 001 300.00	0.30
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	5 000 000.00		4 946 712.75	0.74
USD LOWE'S COS INC 4.80000% 23-01.04.26	3 000 000.00		2 974 878.39	0.45
USD LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.37500% 21-06.04.26	500 000.00		464 734.34	0.07
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 5.20800% 23-15.06.26	7 500 000.00		7 484 854.20	1.12
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 2.12500% 20-10.03.25	1 500 000.00		1 460 345.98	0.22
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 4.80000% 23-30.03.26	2 000 000.00		1 983 393.66	0.30
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.20000% 23-03.08.26	3 000 000.00		2 998 198.41	0.45
USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	5 000 000.00		4 866 519.40	0.73
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	3 000 000.00		2 887 413.60	0.43
USD MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	3 000 000.00		2 857 890.33	0.43
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.75000% 24-20.02.29	1 000 000.00		983 147.23	0.15
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HDG NLD BV-REG-S 4.25000% 22-15.09.25	1 800 000.00		1 770 316.02	0.27
USD MOODY'S CORP 3.75000% 20-24.03.25	1 500 000.00		1 478 898.95	0.22
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26	2 560 000.00		2 343 744.31	0.35
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	3 000 000.00		2 945 205.42	0.44
USD NISOURCE INC 3.49000% 17-15.05.27	2 270 000.00		2 159 308.92	0.32
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	400 000.00		398 921.06	0.06
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-REG-S 6.95000% 23-15.09.26	2 000 000.00		2 046 686.56	0.31
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.64800% 20-16.01.25	5 000 000.00		4 898 836.30	0.74
USD NOMURA HOLDINGS INC 5.09900% 22-03.07.25	2 000 000.00		1 984 565.96	0.30
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 000 000.00		1 009 669.32	0.15
USD ONEOK INC 5.85000% 20-15.01.26	2 000 000.00		2 008 241.28	0.30
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	3 500 000.00		3 288 419.78	0.49
USD ORACLE CORP 5.80000% 22-10.11.25	140 000.00		140 724.92	0.02
USD ORIX CORP 3.25000% 17-04.12.24	500 000.00		493 628.69	0.07
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	750 000.00		732 092.09	0.11
USD PAYPAL HOLDINGS INC 1.65000% 20-01.06.25	3 500 000.00		3 370 359.30	0.51
USD PENSKE TRK LEA CO LP/PTL FIN CORP-REG-S 4.40000% 22-01.07.27	1 765 000.00		1 717 881.07	0.26
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.26	5 000 000.00		4 930 415.35	0.74
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	3 000 000.00		2 935 817.61	0.44
USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	100 000.00		95 861.79	0.01
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	2 000 000.00		1 914 942.52	0.29
USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	2 575 000.00		2 532 871.30	0.38
USD RECKITT BENCKISER TREASURY SERV-144A 2.75000% 17-26.06.24	2 500 000.00		2 495 067.05	0.37
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 0.99100% 21-05.03.26	3 000 000.00		2 794 440.09	0.42
USD ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	3 000 000.00		2 998 196.10	0.45
USD SEMPRA 3.30000% 22-01.04.25	1 490 000.00		1 460 454.94	0.22
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.12500% 19-21.02.24	1 000 000.00		40 000.00	0.01
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.97500% 21-16.09.23	600 000.00		24 000.00	0.00
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 395 000.00		1 370 503.80	0.21
USD SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	935 000.00		930 798.07	0.14
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 4.75000% 15-24.11.25	2 000 000.00		1 962 963.72	0.29
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	2 000 000.00		1 882 184.96	0.28
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 010 000.00		1 008 767.80	0.15
USD SWEDBANK AB-REG-S 5.47200% 23-15.06.26	500 000.00		500 966.03	0.08
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.25	1 500 000.00		1 471 786.16	0.22
USD TAPESTRY INC 7.00000% 23-27.11.26	2 835 000.00		2 910 806.48	0.44
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	4 392 000.00		4 261 042.50	0.64
USD TSMC GLOBAL LTD-144A 0.75000% 20-28.09.25	3 000 000.00		2 821 350.00	0.42
USD UBS AG/NEW YORK NY 3.70000% 22-21.02.25	2 000 000.00		1 971 392.98	0.30
USD UBS AG/NEW YORK NY 7.95000% 23-09.01.25	2 665 000.00		2 698 683.04	0.40
USD UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 16-15.04.26	2 000 000.00		1 947 620.10	0.29
USD UBS GROUP AG-REG-S 5.71100% 23-12.01.27	5 000 000.00		4 997 416.60	0.75
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00		939 880.00	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	1 863 000.00		1 763 362.23	0.26
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.85000% 20-20.11.25	4 250 000.00		3 982 897.36	0.60
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-REG-S 5.62500% 19-15.02.27	1 250 000.00		1 229 950.28	0.18
USD VMWARE LLC 4.50000% 20-15.05.25	1 500 000.00		1 484 545.89	0.22
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	6 450 000.00		6 449 726.71	0.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	4 108 000.00		3 796 700.57	0.57
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	1 000 000.00		999 094.97	0.15
USD ZOETIS INC 4.50000% 15-13.11.25	1 263 000.00		1 245 733.34	0.19
TOTAL USD			284 432 549.02	42.68
Total Notes, fester Zins			285 681 163.53	42.87

Notes, variabler Zins

EUR

EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	1 000 000.00		985 010.47	0.15
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		996 038.00	0.15
TOTAL EUR			1 981 048.47	0.30

USD

USD AIB GROUP PLC-REG-S 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 950 000.00		3 033 084.90	0.46
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	3 000 000.00		3 061 939.83	0.46
USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	12 500 000.00		12 410 210.75	1.86
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 2.029%/VAR 21-30.09.27	1 290 000.00		1 185 420.71	0.18
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP 4.947%/VAR 23-26.04.27	1 000 000.00		992 069.07	0.15
USD BARCLAYS PLC 5.304%/VAR 22-09.08.26	6 000 000.00		5 964 352.80	0.90
USD BARCLAYS PLC 5.674%/VAR 24-12.03.28	1 000 000.00		1 000 526.58	0.15
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 19-PRP	2 500 000.00		2 498 006.00	0.37
USD BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28	3 000 000.00		2 779 779.54	0.42
USD BNP PARIBAS-REG-S 2.819%/VAR 19-19.11.25	5 000 000.00		4 929 895.25	0.74
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	2 000 000.00		2 041 288.74	0.31
USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	5 000 000.00		4 615 375.45	0.69
USD CITIGROUP INC 2.014%/VAR 22-25.01.26	3 500 000.00		3 415 036.35	0.51
USD DANSKE BANK A/S-REG-S 4.298%/VAR 22-01.04.28	2 500 000.00		2 412 804.43	0.36
USD DANSKE BANK A/S-REG-S 5.427%/VAR 24-01.03.28	2 500 000.00		2 496 887.97	0.37
USD DANSKE BANK AS-REG-S 3.244%/VAR 19-20.12.25	2 000 000.00		1 970 557.34	0.30
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	3 960 000.00		4 110 665.45	0.62
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 7.146%/VAR 23-13.07.27	3 000 000.00		3 075 115.53	0.46
USD DNB BANK ASA-REG-S 1.535%/VAR 21-25.05.27	1 000 000.00		923 943.02	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	4 500 000.00		3 940 407.59	0.59
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	6 000 000.00		5 889 405.36	0.88
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.180%/VAR 22-09.12.25	3 000 000.00		2 972 310.51	0.45
USD ING GROEP NV 6.083%/VAR 23-11.09.27	1 145 000.00		1 156 529.80	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27	3 500 000.00		3 254 564.81	0.49
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	5 000 000.00		4 694 830.25	0.70
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	2 780 000.00		2 825 721.96	0.42
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 21-11.05.27	1 500 000.00		1 389 001.52	0.21
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.716%/VAR 22-11.08.26	5 000 000.00		4 938 951.20	0.74
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	4 000 000.00		3 989 947.16	0.60
USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	19 500 000.00		18 087 487.86	2.71
USD NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	2 000 000.00		2 005 391.58	0.30
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	2 705 000.00		2 757 859.73	0.41
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 6.833%/VAR 22-21.11.26	2 000 000.00		2 028 958.96	0.30
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.226%/VAR 22-21.01.26	3 120 000.00		3 044 082.91	0.46
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.822%/VAR 21-23.11.25	1 000 000.00		980 316.55	0.15
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27	4 000 000.00		4 034 287.92	0.61
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.688%/VAR 24-14.05.28	2 000 000.00		2 001 167.60	0.30
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 6.875%/VAR 15-PRP	1 000 000.00		989 570.00	0.15
TOTAL USD			133 897 752.98	20.09
Total Notes, variabler Zins			135 878 801.45	20.39

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.00000% 21-20.10.26	1 500 000.00		1 497 010.92	0.22
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 250 000.00		1 243 731.21	0.19
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 21-14.07.24	2 400 000.00		2 598 483.47	0.39
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 4.25000% 22-28.05.26	2 000 000.00		2 181 549.46	0.33
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	3 000 000.00		3 078 900.55	0.46
EUR WORLEY US FINANCE SUB LTD-REG-S 0.87500% 21-09.06.26	1 500 000.00		1 526 350.70	0.23
TOTAL EUR			12 126 026.31	1.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	508 778.87	0.08
TOTAL GBP		508 778.87	0.08

USD			
USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	2 000 000.00	1 923 980.44	0.29
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.25000% 17-04.10.24	1 400 000.00	1 388 035.08	0.21
USD LENDLEASE US CAPITAL INC-REG-S 4.50000% 16-26.05.26	2 000 000.00	1 927 140.00	0.29
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.87500% 20-24.04.25	2 000 000.00	1 998 680.00	0.30
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 1.50000% 21-30.09.26	5 000 000.00	4 577 051.35	0.69
USD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 4.75000% 18-22.03.28	3 000 000.00	2 841 930.00	0.43
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.95000% 23-25.04.25	2 000 000.00	1 989 476.30	0.30
USD RYDER SYSTEM INC 5.30000% 24-15.03.27	1 500 000.00	1 502 728.31	0.22
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.76600% 22-06.06.25	500 000.00	491 378.18	0.07
TOTAL USD		18 640 399.66	2.80
Total Medium-Term Notes, fester Zins		31 275 204.84	4.70

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24	2 000 000.00	2 197 860.67	0.33
TOTAL CHF		2 197 860.67	0.33
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 197 860.67	0.33

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27	1 000 000.00	1 150 738.18	0.17
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.000%/VAR 24-18.03.28	825 000.00	893 613.81	0.13
TOTAL EUR		2 044 351.99	0.30

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28	2 000 000.00	1 922 765.84	0.29
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.201%/VAR 21-14.10.25	4 250 000.00	4 176 586.40	0.62
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 16-17.06.46	800 000.00	784 400.00	0.12
TOTAL USD		6 883 752.24	1.03
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		8 928 104.23	1.33

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 3.25000% 24-15.01.27	4 000 000.00	4 284 646.08	0.64
TOTAL EUR		4 284 646.08	0.64

USD			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	1 500 000.00	1 380 785.15	0.21
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.92800% 22-09.12.25	2 000 000.00	1 987 964.42	0.30
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.50000% 15-09.12.25	280 000.00	274 854.83	0.04
USD KINDER MORGAN INC 4.30000% 14-01.06.25	2 000 000.00	1 973 121.56	0.29
USD LG CHEM LTD-REG-S 3.25000% 19-15.10.24	2 000 000.00	1 981 120.00	0.30
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 3.15000% 20-01.01.26	2 000 000.00	1 922 021.92	0.29
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	3 000 000.00	2 934 738.90	0.44
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.90000% 23-01.06.26	750 000.00	743 997.36	0.11
USD VODAFONE GROUP PLC 4.12500% 18-30.05.25	800 000.00	788 813.37	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	1 500 000.00	1 452 059.19	0.22
USD XCEL ENERGY INC 3.30000% 15-01.06.25	2 000 000.00	1 952 705.48	0.29
TOTAL USD		17 392 182.18	2.61
Total Anleihen, fester Zins		21 676 828.26	3.25

Anleihen, variabler Zins

CHF			
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP	2 500 000.00	2 758 687.58	0.41
TOTAL CHF		2 758 687.58	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	250 724.50	0.04
USD BANCO SANTANDER SA 5.552%/VAR 24-14.03.28	3 000 000.00	2 985 639.30	0.45
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	922 500.00	0.14
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	787 000.00	769 551.27	0.12
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.005%/VAR 20-13.03.26	3 500 000.00	3 400 681.62	0.51
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	3 300 000.00	3 186 942.00	0.48
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 500 000.00	1 498 965.30	0.22
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S-SUB COCO 5.125%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	977 440.00	0.15
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	2 217 000.00	2 209 972.11	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	964 324.36	0.14
TOTAL USD		17 166 740.46	2.58
Total Anleihen, variabler Zins		19 925 428.04	2.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		505 563 391.02	75.86

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 2.65000% 17-25.09.40	600 000.00	55 145.91	0.01
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.59000% 18-25.01.48	200 000.00	37 492.23	0.01
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	5 338 000.00	960 371.78	0.14
TOTAL USD		1 053 009.92	0.16
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 053 009.92	0.16

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BAMLL COMMERCIAL MORTGAGE-144A 3.21800% 15-01.04.33	250 000.00	241 524.97	0.04
USD BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	2 000 000.00	1 886 577.00	0.28
USD COMM 2015-3BP MORTGAGE TRUST-144A-SUB 3.17800% 15-01.02.35	2 555 000.00	2 416 793.66	0.36
TOTAL USD		4 544 895.63	0.68
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		4 544 895.63	0.68

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	1 400 000.00	1 298 752.92	0.19
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 5.89600% 23-13.07.26	2 000 000.00	2 018 333.22	0.30
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 4.52400% 22-13.07.25	2 000 000.00	1 978 610.60	0.30
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 3.37500% 14-08.10.24	4 000 000.00	3 965 199.80	0.59
USD BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00	941 781.30	0.14
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	2 000 000.00	1 933 843.86	0.29
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.14400% 23-28.04.25	1 000 000.00	996 300.12	0.15
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.24200% 20-15.02.25	1 000 000.00	975 993.86	0.15
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27	1 000 000.00	930 986.49	0.14
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.80000% 24-30.11.25	1 600 000.00	1 607 221.33	0.24
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	4 000 000.00	3 806 364.40	0.57
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	3 103 000.00	2 987 910.36	0.45
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	2 000 000.00	1 910 603.68	0.29
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.30100% 23-12.07.28	3 000 000.00	3 015 411.66	0.45
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V 144A 4.25000% 22-15.06.25	400 000.00	394 870.66	0.06
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.80000% 22-14.10.25	470 000.00	477 591.88	0.07
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 2.05000% 20-10.02.25	750 000.00	731 361.76	0.11
USD FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 4.35000% 14-15.01.25	2 000 000.00	1 977 943.34	0.30
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27	1 000 000.00	1 012 505.29	0.15
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	2 000 000.00	1 884 362.20	0.28
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	1 930 000.00	1 914 179.65	0.29
USD JANE STREET GROUP / JSG FINANCE-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	698 000.00	710 622.63	0.11
USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	1 000 000.00	935 173.62	0.14
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	1 000 000.00	886 180.65	0.13
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45000% 21-15.04.28	3 000 000.00	2 695 704.09	0.40
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 4.15000% 22-26.08.25	1 000 000.00	985 737.49	0.15
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 000 000.00	1 917 902.34	0.29
USD NATIONAL RURL UTILITS COPERTIVE FIN CRP 1.00000% 21-15.06.26	1 000 000.00	919 528.30	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.50000% 18-24.09.25	750 000.00		733 664.93	0.11
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-24.06.25	2 000 000.00		1 907 517.62	0.29
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 3.50800% 14-01.10.24	675 000.00		668 987.59	0.10
USD NORDEA BANK ABP -REG-S 3.60000% 22-06.06.25	1 400 000.00		1 374 278.46	0.21
USD PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL-REG-S 1.70000% 21-15.06.26	1 000 000.00		924 011.13	0.14
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 20-23.06.25	1 500 000.00		1 434 618.63	0.21
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.62500% 16-15.05.26	3 000 000.00		2 865 358.98	0.43
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	4 000 000.00		3 637 179.92	0.54
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.25000% 23-15.06.26	2 850 000.00		2 850 416.98	0.43
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL-REG-S 1.15000% 21-07.06.24	585 000.00		584 224.87	0.09
USD VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27	1 500 000.00		1 463 780.97	0.22
USD WEA FIN LLC/ WESTF UK&EUR FIN PLC-REG-S 3.75000% 14-17.09.24	1 000 000.00		992 098.18	0.15
TOTAL USD			65 247 115.76	9.79
Total Notes, fester Zins			65 247 115.76	9.79

Notes, variabler Zins

USD				
USD AIB GROUP PLC-REG-S 7.583%/VAR 22-14.10.26	4 600 000.00		4 700 866.04	0.70
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 6.253%/VAR 22-16.09.26	2 500 000.00		2 510 325.00	0.38
USD BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27	2 000 000.00		1 848 951.88	0.28
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.591%/VAR 22-20.01.28	4 000 000.00		3 706 372.72	0.56
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.985%/VAR 22-24.07.26	3 000 000.00		2 972 224.26	0.45
USD FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S 5.278%/VAR 23-23.01.26	2 500 000.00		2 490 402.40	0.37
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	4 000 000.00		3 940 572.56	0.59
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BK AB-REG-S O/N SOFR+96BP 22-09.06.25	500 000.00		502 654.95	0.07
USD US BANCORP 5.727%/VAR 22-21.10.26	1 500 000.00		1 502 426.04	0.23
TOTAL USD			24 174 795.85	3.63
Total Notes, variabler Zins			24 174 795.85	3.63

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.01700% 14-26.06.24	2 000 000.00		1 997 414.72	0.30
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27	1 852 000.00		1 839 603.62	0.28
TOTAL USD			3 837 018.34	0.58
Total Medium-Term Notes, fester Zins			3 837 018.34	0.58

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD BPCE SA-REG-S 5.975%/VAR 23-18.01.27	6 000 000.00		6 016 805.46	0.90
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 6.447%/VAR 23-12.01.27	5 699 000.00		5 743 775.39	0.86
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.900%/VAR 22-28.10.26	2 000 000.00		2 004 853.44	0.30
TOTAL USD			13 765 434.29	2.06
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			13 765 434.29	2.06

Anleihen, fester Zins

USD				
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00		2 372 613.29	0.36
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.62500% 16-28.04.26	500 000.00		481 370.13	0.07
TOTAL USD			2 853 983.42	0.43
Total Anleihen, fester Zins			2 853 983.42	0.43

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD BANCO BILBAO VIZCA ARGATARIA SA 5.862%/VAR 14.09.22-14.09.26	7 000 000.00		6 994 569.54	1.05
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	1 781 000.00		1 705 159.86	0.26
TOTAL USD			8 699 729.40	1.31
Total Anleihen, variabler Zins			8 699 729.40	1.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			124 175 982.61	18.64

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	100.00	1 000 000.00	0.15
TOTAL Irland			1 000 000.00	0.15
Luxemburg				
USD	UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	800.00	9 310 568.00	1.40
TOTAL Luxemburg			9 310 568.00	1.40
Total Investment Fonds, open end			10 310 568.00	1.55
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			10 310 568.00	1.55

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD				
USD	GS/MTRX EUROPE S41-V1 SWAPTION PUT 80.00000% 24-20.06.24	-69 000 000.00	-213.90	0.00
USD	GS/MTRX EUROPE S41-V1 SWAPTION PUT 60.00000% 24-20.06.24	69 000 000.00	993.60	0.00
TOTAL USD			779.70	0.00
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch			779.70	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			779.70	0.00
Total des Wertpapierbestandes			640 050 721.33	96.05

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	700.00	32 813.20	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-200.00	14 062.40	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			46 875.60	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			46 875.60	0.01
Total Derivative Instrumente			46 875.60	0.01

Devisenterminkontrakte

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

USD	1 111 123.00	EUR	1 000 000.00	15.7.2024	23 494.17	0.00
USD	2 028 088.80	EUR	1 800 000.00	15.7.2024	70 356.91	0.01
USD	4 916 696.40	EUR	4 400 000.00	9.8.2024	125 235.22	0.02
EUR	850 000.00	USD	943 826.40	15.7.2024	-19 341.90	0.00
USD	1 489 380.75	EUR	1 350 000.00	30.8.2024	17 863.65	0.00
USD	1 183 422.90	EUR	1 100 000.00	26.9.2024	-17 123.15	0.00
USD	479 699.71	CHF	400 000.00	17.12.2024	26 437.68	0.00
USD	1 103 227.00	EUR	1 000 000.00	16.1.2025	5 902.42	0.00
USD	5 423 389.14	EUR	4 910 650.00	16.1.2025	34 812.18	0.01
USD	4 306 897.24	EUR	3 939 950.00	17.1.2025	-16 720.22	0.00
USD	1 876 625.92	CHF	1 600 000.00	17.12.2024	63 577.80	0.01
USD	1 270 945.40	GBP	1 000 000.00	6.12.2024	-3 498.68	0.00
USD	507 914.80	GBP	400 000.00	14.6.2024	-1 396.19	0.00
USD	2 902 887.87	CHF	2 510 954.46	25.9.2024	83 120.20	0.01
USD	993 211.20	EUR	900 000.00	20.3.2025	2 612.19	0.00
EUR	80 529 200.00	USD	86 268 032.91	3.6.2024	1 154 466.60	0.17
CHF	60 186 900.00	USD	66 231 155.23	3.6.2024	483 803.47	0.07
USD	108 506.80	CHF	99 300.00	3.6.2024	-1 563.59	0.00
USD	1 825 117.03	EUR	1 707 600.00	3.6.2024	-28 653.53	0.00
USD	276 902.40	CHF	250 800.00	3.6.2024	-1 100.15	0.00
CHF	701 900.00	USD	775 531.86	3.6.2024	2 498.40	0.00
USD	217 737.98	CHF	196 900.00	3.6.2024	-518.41	0.00
USD	133 704.74	EUR	122 900.00	3.6.2024	284.50	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	112 494.80	CHF	102 700.00	3.6.2024	-1 344.36	0.00
USD	571 192.46	EUR	527 500.00	3.6.2024	-1 461.54	0.00
USD	153 465.09	CHF	140 100.00	3.6.2024	-1 830.59	0.00
USD	175 881.94	EUR	161 900.00	3.6.2024	123.30	0.00
CHF	409 700.00	USD	448 584.96	3.6.2024	5 552.38	0.00
USD	448 584.96	CHF	409 700.00	3.6.2024	-5 552.38	0.00
EUR	78 009 300.00	USD	84 416 820.08	1.7.2024	373 681.10	0.06
CHF	59 689 300.00	USD	66 091 738.93	1.7.2024	281 646.69	0.04
Total Devisenterminkontrakte					2 655 364.17	0.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					14 419 205.72	2.16
Andere Aktiva und Passiva					9 198 688.95	1.38
Total des Nettovermögens					666 370 855.77	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		385 094 366.46	242 302 312.93	216 964 860.07
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		473 963.8470	473 963.8470	473 963.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		21.21	20.13	20.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		21.28	20.13	20.46
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		103 702.2560	128 534.2420	112 364.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.63	145.01	147.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.15	145.01	147.55
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		174 635.4140	47 474.4140	6 949.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.42	119.02	120.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.85	119.02	120.95
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		95 409.2430	22 929.2430	48 507.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.00	154.19	156.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		163.55	154.19	156.11
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		6 931 494.2270	3 875 002.9070	3 518 417.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19.40	18.56	19.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19.47	18.56	19.02
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		34 550.2180	29 470.0470	38 473.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.70	98.42	104.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.04	98.42	104.90
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU2708692038			
Aktien im Umlauf		3 156.8910	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.77	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.13	-	-
Klasse P-mdist	LU0849272793			
Aktien im Umlauf		347 898.5220	22 784.8550	19 849.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.70	78.22	83.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.96	78.22	83.65
Klasse (JPY hedged) P-mdist³	LU2796509052			
Aktien im Umlauf		18 495.2070	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 102	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 136	-	-
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		487 281.8350	458 032.5850	547 287.6780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.29	167.83	171.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		176.89	167.83	171.01
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		75 169.9260	88 507.1940	79 463.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.40	96.63	102.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.73	96.63	102.44
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Aktien im Umlauf		30 073.9530	78 581.8230	63 781.4630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.69	103.54	108.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.05	103.54	108.53

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse QL-acc⁴		LU2700977403		
Aktien im Umlauf		194 357.7360	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.52	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.89	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc²		LU2708691816		
Aktien im Umlauf		10 197.8110	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.17	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc²		LU2708691907		
Aktien im Umlauf		23 216.1110	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.56	-	-
Klasse U-X-acc⁵		LU0396368242		
Aktien im Umlauf		2 980.0000	3 236.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 830.85	10 244.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 867.67	10 244.80	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 14.11.2023

³ Erste NAV 22.4.2024

⁴ Erste NAV 30.10.2023

⁵ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 9.11.2021 im Umlauf - reaktiviert am 28.2.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	5.7%	-1.6%	-9.9%
Klasse I-A1-acc	USD	5.6%	-1.7%	-10.1%
Klasse I-A3-acc	USD	5.7%	-1.6%	-10.0%
Klasse I-X-acc	USD	6.1%	-1.2%	-9.6%
Klasse P-acc	USD	4.9%	-2.4%	-10.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.6%	-6.2%	-11.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-mdist	USD	4.9%	-2.4%	-10.7%
Klasse (JPY hedged) P-mdist ¹	JPY	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	5.4%	-1.9%	-10.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.1%	-5.7%	-11.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.4%	-4.6%	-11.0%
Klasse QL-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	6.1%	-	-
Benchmark: ²				
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index	USD	4.4%	-1.7%	-10.3%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	-0.2%	-5.7%	-11.7%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	2.3%	-4.7%	-11.5%
Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged JPY)	JPY	-	-	-

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.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Renditen von US-Schatzanleihen, da die Inflation immer noch erhöht war, während die US-Notenbank Fed an einer restriktiven Geldpolitik festhielt. Die Fed hatte bereits vor dem Berichtszeitraum begonnen, die Fed Funds Rate anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen, die sich auf den höchsten Niveaus seit mehreren Jahrzehnten bewegte. Die Volatilität der Zinssätze blieb hoch, obwohl die Federal Reserve in der Berichtsperiode ihre Zinserhöhungen pausierte, doch die Renditen von US-Staatsanleihen endeten in der Berichtsperiode dennoch höher. Der USD-Investment-Grade-Unternehmensmarkt erlebte im Verlauf des Berichtszeitraums eine Verengung der Spreads. Die Renditen im USD-Investment-Grade-Unternehmensmarkt bleiben im Vergleich zu den letzten Jahren erhöht.

Der Teilfonds erzielte während des Berichtszeitraums eine positive Performance. Die höheren Renditen kamen der Performance von Investment-Grade-Unternehmensanleihen zugute und trugen positiv zur Gesamtperformance bei. Ein weiterer positiver Faktor war die Verengung der Risikoprämien von USD-Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries beeinträchtigte das Gesamtergebnis im Berichtszeitraum. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten am Markt für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Berichtszeitraums mit 6.9 Jahren niedriger als im Vorjahr. Die Wertpapierauswahl trug positiv zur relativen Performance des Teilfonds bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	73.75
Grossbritannien	5.66
Irland	3.54
Australien	3.18
Frankreich	2.57
Niederlande	1.89
Spanien	1.86
Luxemburg	1.27
Singapur	1.06
Kanada	1.03
Italien	0.77
Norwegen	0.67
Schweden	0.52
Japan	0.39
Dänemark	0.26
Bermuda	0.26
TOTAL	98.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.48
Banken & Kreditinstitute	22.38
Energie- & Wasserversorgung	9.95
Erdöl	3.81
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.73
Telekommunikation	3.59
Internet, Software & IT-Dienste	2.99
Gesundheits- & Sozialwesen	2.66
Elektrische Geräte & Komponenten	2.63
Anlagefonds	2.19
Tabak & alkoholische Getränke	1.64
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.57
Immobilien	1.55
Elektronik & Halbleiter	1.27
Computer & Netzwerkausrüster	1.25
Maschinen & Apparate	1.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.12
Chemie	1.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.97
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.94
Fahrzeuge	0.85
Versicherungen	0.76
Detailhandel, Warenhäuser	0.69
Verkehr & Transport	0.66
Biotechnologie	0.55
Diverse Konsumgüter	0.50
Diverse Handelsfirmen	0.26
Diverse Dienstleistungen	0.25
Bergbau, Kohle & Stahl	0.24
TOTAL	98.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	385 151 825.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 129 429.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	380 022 396.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 390 838.51
Andere liquide Mittel (Margins)	379 617.35
Forderungen aus Zeichnungen	709 110.23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 188 530.89
Andere Aktiva	31 324.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	89 099.84
TOTAL Aktiva	387 810 917.99
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-36 148.35
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 999 560.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-431 590.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-223 101.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 151.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-249 253.04
TOTAL Passiva	-2 716 551.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	385 094 366.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	330 915.08
Zinsen auf Wertpapiere	15 137 215.35
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	24 738.23
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	415 259.58
TOTAL Erträge	15 908 128.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 161 311.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-132 852.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80 044.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-337.54
TOTAL Aufwendungen	-2 374 546.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 533 581.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 379 357.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	195 436.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-769 287.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	5 706.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-250 534.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 198 036.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 335 545.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 639 790.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	13 851.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	673 512.34
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 327 154.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 662 700.11

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	242 302 312.93
Zeichnungen	208 844 891.46
Rücknahmen	-80 116 278.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	128 728 612.97
Ausbezahlte Dividende	-599 259.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 533 581.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 198 036.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 327 154.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 662 700.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	385 094 366.46

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
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	128 534.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 511.4430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 343.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 702.2560
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 474.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 284.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 123.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 635.4140
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 929.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 510.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 030.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 409.2430
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 875 002.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 827 467.3810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-770 976.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 931 494.2270
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 470.0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 077.3450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 997.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 550.2180

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 156.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 156.8910
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 784.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	333 014.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 901.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	347 898.5220
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 495.2070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 495.2070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	458 032.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166 029.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 780.1920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	487 281.8350
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 507.1940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	646.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 984.0960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 169.9260
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 581.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 952.4120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-166 460.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 073.9530
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	195 462.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 104.6620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 357.7360
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 197.8110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 197.8110
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 316.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 216.1110
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 236.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	543.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-799.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 980.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.29
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.29
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2939
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2904
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2815
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3358
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3547
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3681
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3666
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3590
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3619
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3513
(JPY hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	JPY	33

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	2 000 000.00	1 823 420.42	0.47
USD ABBVIE INC 4.25000% 20-21.11.49	1 000 000.00	830 687.83	0.22
USD ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	3 000 000.00	2 956 370.93	0.77
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 015 254.12	0.52
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	750 000.00	638 822.87	0.17
USD AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	1 000 000.00	1 010 846.37	0.26
USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	2 000 000.00	1 996 467.84	0.52
USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29	1 000 000.00	993 422.85	0.26
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	1 500 000.00	1 468 611.60	0.38
USD AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	2 250 000.00	2 215 401.50	0.57
USD ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	3 500 000.00	3 304 812.67	0.86
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 500 000.00	1 365 511.71	0.35
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.80000% 24-26.02.27	2 000 000.00	1 988 910.36	0.52
USD AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53	2 500 000.00	1 688 467.60	0.44
USD AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	2 000 000.00	1 662 916.90	0.43
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	2 000 000.00	1 984 681.96	0.52
USD ATLISSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	3 000 000.00	2 989 629.42	0.78
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	3 000 000.00	2 891 304.51	0.75
USD BOEING CO/THE-144A 6.85800% 24-01.05.54	2 000 000.00	2 028 444.94	0.53
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 6.40000% 23-15.11.63	1 000 000.00	1 090 694.71	0.28
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	1 500 000.00	1 549 301.25	0.40
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	1 500 000.00	1 539 746.54	0.40
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	2 750 000.00	2 424 789.15	0.63
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 000 000.00	956 519.16	0.25
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	2 000 000.00	2 015 620.38	0.52
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	3 000 000.00	3 006 107.52	0.78
USD CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	3 000 000.00	2 943 075.99	0.76
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	1 000 000.00	974 103.31	0.25
USD COCA-COLA CO/THE 5.30000% 24-13.05.54	1 000 000.00	985 569.67	0.26
USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	2 000 000.00	2 002 319.96	0.52
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	2 000 000.00	2 053 353.67	0.53
USD CONSTELLATION BRANDS INC 5.00000% 23-02.02.26	1 000 000.00	998 713.44	0.26
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	1 660 000.00	1 636 367.74	0.42
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	3 000 000.00	2 984 375.07	0.77
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	1 000 000.00	950 016.90	0.25
USD CVS HEALTH CORP 5.40000% 24-01.06.29	1 500 000.00	1 498 256.60	0.39
USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	1 500 000.00	1 492 740.02	0.39
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44	1 000 000.00	962 368.10	0.25
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 500 000.00	1 514 094.00	0.39
USD DTE ENERGY CO 5.85000% 24-01.06.34	3 000 000.00	3 036 157.02	0.79
USD ELI LILLY & CO 5.10000% 24-09.02.64	1 500 000.00	1 420 351.52	0.37
USD ENACT HOLDINGS INC 6.25000% 24-28.05.29	4 000 000.00	3 998 951.52	1.04
USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	1 500 000.00	1 505 206.47	0.39
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45000% 17-01.06.47	2 500 000.00	2 170 664.75	0.56
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 250 000.00	1 189 706.00	0.31
USD EVERSOURCE ENERGY 5.50000% 24-01.01.34	2 000 000.00	1 957 721.32	0.51
USD EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 450 000.00	1 348 554.48	0.35
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 000 000.00	965 473.75	0.25
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	1 000 000.00	1 054 665.35	0.27
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	2 000 000.00	1 997 903.22	0.52
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	1 000 000.00	685 573.01	0.18
USD GLOBAL PAYMENTS INC 4.15000% 19-15.08.49	2 000 000.00	1 506 053.62	0.39
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	1 750 000.00	1 648 803.08	0.43
USD HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	2 250 000.00	1 995 787.98	0.52
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	1 000 000.00	997 398.37	0.26
USD HOME DEPOT INC 3.30000% 20-15.04.40	1 500 000.00	1 164 116.51	0.30
USD INDIANA MICHIGAN POWER CO 5.62500% 23-01.04.53	1 000 000.00	976 518.56	0.25
USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	2 000 000.00	2 000 030.28	0.52
USD INTEL CORP 5.60000% 24-21.02.54	2 000 000.00	1 928 920.37	0.50
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	1 000 000.00	996 385.73	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	1 500 000.00		1 539 608.67	0.40
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	2 000 000.00		2 019 552.92	0.52
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	2 000 000.00		2 092 228.10	0.54
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00		749 901.11	0.19
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	2 000 000.00		2 056 898.26	0.53
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	526 000.00		488 900.52	0.13
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 000 000.00		1 486 852.06	0.39
USD MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63	1 000 000.00		944 152.82	0.24
USD MOLSON COORS BREWING CO 4.20000% 16-15.07.46	2 500 000.00		2 005 729.95	0.52
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	1 000 000.00		986 914.73	0.26
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	1 000 000.00		995 684.36	0.26
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28	2 500 000.00		2 470 190.05	0.64
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 000 000.00		997 302.64	0.26
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	2 000 000.00		1 955 816.18	0.51
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	500 000.00		497 815.77	0.13
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 250 000.00		1 262 086.65	0.33
USD NVIDIA CORP 3.70000% 20-01.04.60	750 000.00		564 451.89	0.15
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	2 000 000.00		2 138 761.88	0.56
USD ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	3 000 000.00		2 335 154.64	0.61
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 500 000.00		1 450 354.65	0.38
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	2 750 000.00		2 629 080.39	0.68
USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	1 500 000.00		1 573 460.15	0.41
USD PROSUS NV-144A 4.98700% 22-19.01.52	3 500 000.00		2 620 065.00	0.68
USD PUBLIC STORAGE 5.35000% 23-01.08.53	2 000 000.00		1 928 856.72	0.50
USD QUALCOMM INC 6.00000% 22-20.05.53	1 350 000.00		1 453 062.70	0.38
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 000 000.00		1 410 116.94	0.37
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00		961 150.98	0.25
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 5.88000% 23-13.07.26	1 500 000.00		1 514 244.27	0.39
USD T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60	1 900 000.00		1 278 628.35	0.33
USD TAPESTRY INC 7.05000% 23-27.11.25	1 500 000.00		1 524 814.20	0.40
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	2 000 000.00		2 108 260.12	0.55
USD TARGA RESOURCES CORP 4.95000% 22-15.04.52	1 500 000.00		1 275 770.84	0.33
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	750 000.00		695 638.03	0.18
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.48800% 24-05.04.54	2 000 000.00		1 976 895.26	0.51
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	956 000.00		791 124.10	0.21
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 500 000.00		1 499 936.44	0.39
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	1 593 000.00		1 616 601.89	0.42
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	2 000 000.00		2 006 100.98	0.52
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	3 000 000.00		2 924 543.82	0.76
TOTAL USD			164 804 771.52	42.80
Total Notes, fester Zins			164 804 771.52	42.80

Notes, variabler Zins

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	750 000.00		775 111.03	0.20
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	2 000 000.00		2 041 293.22	0.53
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	2 500 000.00		2 399 386.48	0.62
USD BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	2 000 000.00		1 649 867.98	0.43
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	1 000 000.00		994 599.37	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	3 500 000.00		3 578 889.79	0.93
USD BARCLAYS PLC 6.036%/VAR 24-12.03.55	3 000 000.00		3 079 219.26	0.80
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	1 250 000.00		1 233 101.58	0.32
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	3 250 000.00		2 772 905.49	0.72
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	1 000 000.00		942 032.96	0.24
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	3 000 000.00		2 970 729.72	0.77
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	1 000 000.00		1 002 433.71	0.26
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	5 000 000.00		4 035 200.25	1.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 070 000.00		1 995 043.23	0.52
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	1 000 000.00		859 748.27	0.22
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	3 500 000.00		3 385 212.49	0.88
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	1 000 000.00		928 282.03	0.24
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	7 500 000.00		6 199 437.75	1.61
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	1 000 000.00		996 541.01	0.26
USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29	3 000 000.00		2 979 792.24	0.77
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	1 500 000.00		1 465 975.05	0.38
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	3 500 000.00		3 564 566.15	0.93
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 1.456%/VAR 21-14.01.27	2 000 000.00		1 863 035.44	0.48
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	1 000 000.00		942 169.82	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	1 250 000.00	1 263 854.70	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 750 000.00	1 434 799.63	0.37
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	1 750 000.00	1 431 185.21	0.37
TOTAL USD		56 784 413.86	14.74
Total Notes, variabler Zins		56 784 413.86	14.74

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	1 500 000.00	1 501 369.95	0.39
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26	1 000 000.00	1 001 456.01	0.26
TOTAL USD		2 502 825.96	0.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 502 825.96	0.65

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	2 000 000.00	1 929 395.10	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 000 000.00	2 573 485.20	0.67
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 250 000.00	2 053 789.18	0.53
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	1 500 000.00	1 484 999.72	0.39
TOTAL USD		8 041 669.20	2.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		8 041 669.20	2.09

Anleihen, fester Zins

USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 040 000.00	759 495.19	0.20
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 240 000.00	1 055 768.91	0.27
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	765 000.00	796 088.19	0.21
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	1 660 000.00	1 327 654.41	0.35
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53	1 000 000.00	978 523.49	0.25
USD EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32	1 050 000.00	1 206 925.96	0.31
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 000 000.00	1 056 545.85	0.28
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	1 750 000.00	1 785 089.24	0.46
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	830 000.00	650 736.83	0.17
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	2 000 000.00	1 427 406.36	0.37
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	1 000 000.00	1 002 322.09	0.26
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.55000% 20-01.02.30	1 500 000.00	1 301 447.37	0.34
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	1 000 000.00	1 056 028.00	0.27
TOTAL USD		14 404 031.89	3.74
Total Anleihen, fester Zins		14 404 031.89	3.74

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 6.033%/VAR 24-13.03.35	1 400 000.00	1 399 593.24	0.36
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	2 000 000.00	1 984 590.96	0.52
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 887 016.20	0.49
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	2 000 000.00	1 917 245.52	0.50
TOTAL USD		7 188 445.92	1.87
Total Anleihen, variabler Zins		7 188 445.92	1.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		253 726 158.35	65.89

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

Notes, fester Zins

USD			
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	2 000 000.00	2 016 415.10	0.52
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.75000% 24-04.04.29	3 750 000.00	3 687 642.97	0.96
USD BOSTON GAS CO-144A 6.11900% 23-20.07.53	1 500 000.00	1 481 256.27	0.38
USD BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	2 000 000.00	1 861 616.69	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CARRIER GLOBAL CORP 6.20000% 24-15.03.54	2 000 000.00		2 144 884.56	0.56
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	1 350 000.00		1 216 694.25	0.32
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	1 403 000.00		1 338 933.31	0.35
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 000 000.00		2 014 292.70	0.52
USD COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51	3 750 000.00		2 332 632.44	0.61
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	2 000 000.00		1 939 412.10	0.50
USD EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	857 000.00		817 835.80	0.21
USD ENEL FINANCE AMERICA LLC-144A 7.10000% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 049 559.91	0.27
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	1 250 000.00		1 270 191.18	0.33
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52	1 000 000.00		1 181 159.67	0.31
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.00000% 24-15.02.29	2 500 000.00		2 484 093.05	0.64
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.20000% 24-30.10.34	1 500 000.00		1 475 398.44	0.38
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	1 500 000.00		1 510 390.32	0.39
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 500 000.00		2 488 242.20	0.65
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	1 500 000.00		1 511 513.37	0.39
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	2 000 000.00		2 025 081.18	0.53
USD IQVIA INC 5.70000% 24-15.05.28	1 000 000.00		1 004 211.25	0.26
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	1 000 000.00		995 716.15	0.26
USD KENVUE INC 5.35000% 23-22.03.26	1 500 000.00		1 503 832.80	0.39
USD LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62	750 000.00		729 498.05	0.19
USD MARS INC-144A 4.65000% 23-20.04.31	1 250 000.00		1 218 247.81	0.32
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	2 000 000.00		2 052 120.10	0.53
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	2 000 000.00		1 988 165.16	0.52
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	1 750 000.00		1 714 539.66	0.45
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	2 500 000.00		2 515 148.78	0.65
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26	1 000 000.00		1 023 343.28	0.27
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	1 500 000.00		1 530 979.98	0.40
USD REGENCY CENTERS LP 5.25000% 24-15.01.34	2 000 000.00		1 945 881.72	0.51
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	2 000 000.00		2 001 948.08	0.52
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	2 250 000.00		2 178 425.84	0.57
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 24-29.05.27	3 000 000.00		2 979 988.17	0.77
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	1 400 000.00		1 343 686.00	0.35
USD SOLVENTUM CORP-144A 5.90000% 24-30.04.54	2 500 000.00		2 401 429.00	0.62
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	2 000 000.00		2 020 432.92	0.52
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00		921 065.61	0.24
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	1 000 000.00		998 675.00	0.26
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	1 500 000.00		1 574 220.00	0.41
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	3 000 000.00		2 435 457.93	0.63
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	1 750 000.00		1 656 891.07	0.43
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27	3 000 000.00		2 951 880.69	0.77
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05000% 23-15.03.42	2 000 000.00		1 652 867.24	0.43
TOTAL USD			79 185 897.80	20.57
Total Notes, fester Zins			79 185 897.80	20.57

Notes, variabler Zins

USD				
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	1 500 000.00		1 225 423.26	0.32
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 7.079%/VAR 23-10.02.34	2 500 000.00		2 568 246.78	0.67
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 116 000.00		1 019 554.88	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	1 500 000.00		1 584 571.07	0.41
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	1 250 000.00		1 231 428.92	0.32
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	1 000 000.00		960 018.50	0.25
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 7.132%/VAR 24-19.01.55	1 000 000.00		995 876.94	0.26
TOTAL USD			9 585 120.35	2.49
Total Notes, variabler Zins			9 585 120.35	2.49

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	750 000.00		733 434.75	0.19
USD NBN CO LTD-144A 6.00000% 23-06.10.33	2 500 000.00		2 622 164.90	0.68
TOTAL USD			3 355 599.65	0.87
Total Medium-Term Notes, fester Zins			3 355 599.65	0.87

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 5.871%/VAR 24-28.03.35	1 750 000.00	1 737 723.07	0.45
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	1 500 000.00	1 346 052.71	0.35
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	2 000 000.00	2 039 950.14	0.53
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	750 000.00	733 950.57	0.19
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	1 500 000.00	1 588 732.58	0.41
TOTAL USD		7 446 409.07	1.93
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 446 409.07	1.93

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP GL 6.45000% 24-15.04.27	665 000.00	680 713.71	0.18
USD DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 6.25000% 23-15.10.53	1 500 000.00	1 620 088.35	0.42
USD DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.52	750 000.00	768 480.36	0.20
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 240 000.00	1 207 783.36	0.31
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	1 000 000.00	962 740.25	0.25
TOTAL USD		5 239 806.03	1.36
Total Anleihen, fester Zins		5 239 806.03	1.36

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD DNB BANK ASA-144A 5.896%/VAR 22-09.10.26	1 000 000.00	1 003 192.50	0.26
TOTAL USD		1 003 192.50	0.26
Total Anleihen, variabler Zins		1 003 192.50	0.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		105 816 025.40	27.48

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	1 500 000.00	1 534 644.35	0.40
USD ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	2 000 000.00	1 945 261.46	0.50
USD ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54	3 000 000.00	2 966 437.08	0.77
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	3 000 000.00	3 031 533.00	0.79
USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	2 000 000.00	2 012 932.40	0.52
TOTAL USD		11 490 808.29	2.98
Total Notes, fester Zins		11 490 808.29	2.98

Notes, variabler Zins

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.840%/VAR 23-13.09.34	1 000 000.00	1 060 449.22	0.27
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34	1 000 000.00	1 033 318.30	0.27
TOTAL USD		2 093 767.52	0.54
Total Notes, variabler Zins		2 093 767.52	0.54

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BPCE SA-144A 5.936%/VAR 24-30.05.35	2 000 000.00	1 999 557.62	0.52
TOTAL USD		1 999 557.62	0.52
Total Anleihen, variabler Zins		1 999 557.62	0.52
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		15 584 133.43	4.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- 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) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	375.00	3 920 985.00	1.02
USD	UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	90.00	975 094.20	0.25
TOTAL Luxemburg			4 896 079.20	1.27
Total Investment Fonds, open end			4 896 079.20	1.27
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 896 079.20	1.27
Total des Wertpapierbestandes			380 022 396.38	98.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-225.00	-42 593.75	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	73.00	12 711.04	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-70.00	-10 640.64	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.24	70.00	4 375.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-36 148.35	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-36 148.35	-0.01
Total Derivative Instrumente			-36 148.35	-0.01

Devisenterminkontrakte

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

EUR	5 819 100.00	USD	6 285 541.60	20.6.2024	36 681.95	0.01
JPY	183 866 900.00	USD	1 182 399.16	20.6.2024	-9 073.20	0.00
CHF	11 402 100.00	USD	12 603 977.48	20.6.2024	61 310.43	0.01
CHF	128 400.00	USD	142 257.17	20.6.2024	367.69	0.00
EUR	105 900.00	USD	115 243.22	20.6.2024	-187.03	0.00
Total Devisenterminkontrakte					89 099.84	0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 770 455.86	0.72
Andere Aktiva und Passiva					2 248 562.73	0.59
Total des Nettovermögens					385 094 366.46	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		500 938 992.11	508 295 783.84	617 826 495.66
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		166 728.2680	224 842.2680	332 988.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		369.60	332.16	335.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		368.12	332.16	333.31
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		19 979.9050	71 786.3120	101 896.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		181.62	163.37	165.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		180.89	163.37	164.09
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		170 249.8010	207 926.4260	210 270.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		196.76	176.02	176.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		195.97	176.02	175.83
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU1023284349			
Aktien im Umlauf		-	-	122 237.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	104.00
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		149 388.8020	32 110.3290	27 248.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		198.43	177.41	178.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		197.64	177.41	177.10
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		266 001.4760	251 993.2050	252 015.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.06	102.46	107.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.62	102.46	106.41
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		74 159.9010	190 981.7200	109 400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.87	108.18	111.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.39	108.18	111.09
Klasse K-X-acc	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.08	108.29	108.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.60	108.29	108.15
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		84 568.1880	88 797.1420	105 945.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.83	70.98	76.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		73.53	70.98	76.16
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		167 700.0670	179 658.9690	200 848.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		339.44	307.44	312.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		338.08	307.44	310.92
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		87 388.6800	96 200.4600	105 239.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.81	125.32	132.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132.28	125.32	131.92

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Klasse P-mdist				
	LU0459103858			
Aktien im Umlauf		658 096.8520	1 044 626.7240	1 211 245.2320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.86	69.71	74.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		72.57	69.71	74.47
Klasse Q-6%-mdist				
	LU1240777455			
Aktien im Umlauf		14 252.3550	12 959.2000	19 305.6470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.79	84.91	91.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.43	84.91	90.60
Klasse Q-acc				
	LU0396369646			
Aktien im Umlauf		48 347.8160	61 071.7140	79 866.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.93	130.56	132.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.35	130.56	131.32
Klasse (CHF hedged) Q-acc				
	LU1240777299			
Aktien im Umlauf		74 998.0230	95 811.7530	121 047.4170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.62	108.51	114.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.16	108.51	113.60
Klasse (EUR hedged) Q-acc				
	LU1004768518			
Aktien im Umlauf		7 090.8940	10 671.5010	13 509.7430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.40	113.21	117.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.91	113.21	117.20
Klasse Q-mdist				
	LU1240777539			
Aktien im Umlauf		63 541.9520	65 130.3120	60 408.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.71	82.51	88.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.36	82.51	87.67
Klasse U-X-acc				
	LU0396371030			
Aktien im Umlauf		5 205.1050	6 463.1050	7 227.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		23 120.75	20 670.37	20 761.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		23 028.27	20 670.37	20 634.83
Klasse (AUD hedged) U-X-acc³				
	LU2661945795			
Aktien im Umlauf		2 422.7540	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		10 925.71	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		10 882.01	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist				
	LU1839734875			
Aktien im Umlauf		4 327.0000	1 773.5700	2 835.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 827.58	8 829.60	9 444.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 792.27	8 829.60	9 387.14

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

³ Erste NAV 16.10.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	10.8%	-0.3%	-5.2%
Klasse I-A1-acc	USD	10.7%	-0.4%	-4.7%
Klasse I-B-acc	USD	11.3%	0.1%	-4.2%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ¹	EUR	-	-	-5.0%
Klasse I-X-acc	USD	11.4%	0.2%	-4.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	7.0%	-3.7%	-5.2%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	9.4%	-2.6%	-4.9%
Klasse K-X-acc	USD	11.4%	0.1%	-4.8%
Klasse P-6%-mdist	USD	10.0%	-1.1%	-6.0%
Klasse P-acc	USD	10.0%	-1.1%	-6.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	5.6%	-5.0%	-7.1%
Klasse P-mdist	USD	10.0%	-1.1%	-6.0%
Klasse Q-6%-mdist	USD	10.6%	-0.6%	-5.5%
Klasse Q-acc	USD	10.6%	-0.6%	-5.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.1%	-4.5%	-6.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	8.6%	-3.4%	-6.3%
Klasse Q-mdist	USD	10.6%	-0.6%	-5.5%
Klasse U-X-acc	USD	11.4%	0.2%	-4.1%
Klasse (AUD hedged) U-X-acc ²	AUD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	11.4%	0.2%	-4.1%
Benchmark: ³				
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index	USD	11.1%	-0.1%	-4.9%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged EUR)	EUR	9.0%	-3.0%	-6.1%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged CHF)	CHF	6.3%	-3.9%	-6.3%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged AUD)	AUD	-	-	-

¹ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Renditen von US-Schatzanleihen, da die Inflation immer noch erhöht war, während die US-Notenbank Fed an einer restriktiven Geldpolitik festhielt. Die Fed hatte bereits vor dem Berichtszeitraum begonnen, die Fed Funds Rate anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen, die sich auf den höchsten Niveaus seit mehreren Jahrzehnten bewegte. Die Volatilität der Zinssätze blieb hoch, obwohl die Federal Reserve in der Berichtsperiode ihre Zinserhöhungen pausierte, doch die Renditen von US-Staatsanleihen endeten in der Berichtsperiode dennoch höher. Am US-Markt für Hochzinsanleihen verengten sich die Kreditrisikoprämien im Laufe des Berichtszeitraums. Im Vergleich zu den letzten Jahren blieben die Renditen von hochverzinslichen Unternehmensanleihen der USA relativ hoch.

Der Teilfonds erzielte während des Berichtszeitraums eine positive Performance. Höhere Renditen verbesserten die Leistung der Hochzinsmärkte und trugen zur Gesamtleistung bei. Ein weiterer positiver Faktor war die Verengung der Risikoprämien von US-Hochzinsanleihen. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries beeinträchtigte das Gesamtergebnis im Berichtszeitraum. Der Teilfonds hat einen diversifizierten Ansatz verfolgt und in verschiedene Branchen und Emittenten innerhalb des USD-Hochzinsmarktes investiert. Am Ende des Berichtszeitraums war die Duration des Subfonds mit 3.2 Jahren niedriger als im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	69.83
Kanada	4.73
Grossbritannien	4.22
Luxemburg	3.71
Niederlande	1.98
Cayman-Inseln	1.89
Bermuda	1.83
Deutschland	1.43
Italien	1.29
Frankreich	1.13
Kolumbien	0.81
Irland	0.65
Multinational	0.63
Liberia	0.62
Australien	0.60
Japan	0.55
Chile	0.49
Ägypten	0.37
Panama	0.35
Jersey	0.32
TOTAL	97.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	33.00
Erdöl	7.70
Gastgewerbe & Freizeit	5.04
Telekommunikation	4.79
Gesundheits- & Sozialwesen	3.96
Verkehr & Transport	3.72
Baugewerbe & Baumaterial	3.70
Banken & Kreditinstitute	3.61
Energie- & Wasserversorgung	3.48
Diverse Dienstleistungen	2.88
Computer & Netzwerkausrüster	2.43
Immobilien	2.33
Fahrzeuge	2.05
Detailhandel, Warenhäuser	2.03
Internet, Software & IT-Dienste	1.85
Elektrische Geräte & Komponenten	1.83
Maschinen & Apparate	1.78
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.40
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.32
Bergbau, Kohle & Stahl	1.26
Chemie	1.23
Anlagefonds	0.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.69
Diverse Konsumgüter	0.66
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.65
Gummi & Reifen	0.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.54
Versicherungen	0.39
Länder- & Zentralregierungen	0.37
Elektronik & Halbleiter	0.30
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.17
TOTAL	97.43

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	490 928 487.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 845 445.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	488 083 042.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 918 771.39
Andere liquide Mittel (Margins)	549 427.46
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 356 783.83
Forderungen aus Zeichnungen	548 012.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 544 369.24
Andere Aktiva	20 283.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	102 994.86
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 363 010.34
TOTAL Aktiva	506 486 695.78
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-40 335.91
Kontokorrentkredit	-38 535.97
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-23.16
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 694 771.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-571 808.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-180 231.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 997.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-202 229.07
TOTAL Passiva	-5 547 703.67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	500 938 992.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	398 711.98
Zinsen auf Wertpapiere	33 949 977.18
Dividenden	58 306.35
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	955 401.94
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	145 237.34
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	478 492.78
TOTAL Erträge	35 986 127.57
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-717 976.68
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 292 984.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-119 354.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 147.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 063.61
TOTAL Aufwendungen	-3 262 526.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	32 723 600.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-14 224 815.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-307 358.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	742 342.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 652 820.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 813 118.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-458 275.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-591 474.29
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 305 520.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	14 418 080.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	36 379 004.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-181 126.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-166 117.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 056 983.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 892 293.41
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	39 981 038.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 399 118.63

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	508 295 783.84
Zeichnungen	103 253 240.51
Rücknahmen	-158 051 387.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-54 798 146.80
Ausbezahlte Dividende	-6 957 763.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	32 723 600.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 305 520.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	39 981 038.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 399 118.63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	500 938 992.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 842.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 533.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 647.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	166 728.2680
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 786.3120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 123.0600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 929.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 979.9050
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 926.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 278.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 955.2260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	170 249.8010
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 110.3290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 715.5240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-437.0510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 388.8020
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	251 993.2050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 841.8830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 833.6120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	266 001.4760
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 981.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 277.6420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 099.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 159.9010
Klasse	K-X-acc
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	88 797.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	521.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 750.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 568.1880
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 658.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 361.2550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 320.1570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	167 700.0670
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 200.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 330.3050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 142.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 388.6800
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 044 626.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 993.3280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-413 523.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	658 096.8520
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 959.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 106.2210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 813.0660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 252.3550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 071.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 643.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 367.1350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 347.8160
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 811.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 813.7300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 998.0230
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 671.5010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 051.1750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 631.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 090.8940
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 130.3120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 888.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 541.9520
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 463.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	690.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 948.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 205.1050

Klasse	(AUD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 717.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-295.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 422.7540
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 773.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 860.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-306.9700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 327.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.35
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3605
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3581
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3533
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3470
P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3619
P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3728
P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3721
P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3704
P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3703
P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.3665
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.32
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.32
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3248
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3242
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3185
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3130
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3266
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3366
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3360
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3346
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3361
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3314
Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.42
Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4316
Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4289
Q-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4234
Q-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4160
Q-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4341
Q-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4473
Q-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4467
Q-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4448
Q-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4449

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4406
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.38
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.38
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3847
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3842
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.3777
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3713
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3876
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3996
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3992
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3977
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3996
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3942
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	329.6078
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	11.58
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	140.4277
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	51.0420
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	56.7994
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	56.86
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	54.3689
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	54.0653
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	58.5261
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	59.6965
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	43.8359
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	63.9438

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Grossbritannien			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	1 370 000.00	1 414 127.96	0.28
TOTAL Grossbritannien		1 414 127.96	0.28
Total Aktien		1 414 127.96	0.28
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	1 710 000.00	1 956 156.21	0.39
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	900 000.00	707 572.37	0.14
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	6 410 000.00	7 188 081.06	1.44
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	1 000 000.00	1 167 471.61	0.23
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	1 250 000.00	1 198 273.85	0.24
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	1 508 746.00	1 655 000.83	0.33
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	2 710 000.00	3 250 883.48	0.65
TOTAL EUR		17 123 439.41	3.42
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	2 975 000.00	3 558 685.67	0.71
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	1 000 000.00	1 270 017.00	0.25
TOTAL GBP		4 828 702.67	0.96
USD			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 119 000.00	883 958.19	0.18
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	1 562 000.00	1 204 016.75	0.24
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	1 390 000.00	1 387 988.57	0.28
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	1 140 000.00	1 133 784.83	0.23
USD BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35	865 000.00	872 399.22	0.17
USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27	2 695 000.00	2 697 851.31	0.54
USD BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP LP 4.55000% 14-01.10.29	363 000.00	316 124.00	0.06
USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	995 000.00	849 223.35	0.17
USD BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	595 000.00	462 984.13	0.09
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	2 365 000.00	2 322 784.75	0.46
USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	825 000.00	798 150.62	0.16
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	1 459 000.00	1 389 310.87	0.28
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	1 900 000.00	1 841 043.00	0.37
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 7.87500% 24-15.05.32	244 000.00	244 466.30	0.05
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	905 000.00	922 303.60	0.18
USD HILLENBRAND INC 6.25000% 24-15.02.29	1 370 000.00	1 362 557.89	0.27
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27	450 000.00	412 855.38	0.08
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	3 955 000.00	3 856 585.68	0.77
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	2 540 000.00	2 557 637.76	0.51
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	1 415 000.00	1 384 068.10	0.28
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.50000% 14-15.12.34	600 000.00	514 678.08	0.10
USD NAVIENT CORP 11.50000% 23-15.03.31	1 385 000.00	1 520 743.85	0.30
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.36	515 000.00	457 279.78	0.09
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.46	385 000.00	316 593.70	0.06
USD NORDSTROM INC 4.37500% 19-01.04.30	365 000.00	331 873.29	0.07
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15.11.28	589 000.00	624 673.96	0.13
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 6.00000% 18-01.02.28	1 337 000.00	1 317 328.28	0.26
USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	1 835 000.00	1 926 214.03	0.38
USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	1 040 000.00	996 962.61	0.20
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29	1 150 000.00	1 157 245.00	0.23
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 267 000.00	1 329 105.81	0.27
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	440 000.00	429 842.12	0.09
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	2 655 000.00	2 553 329.37	0.51
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26	1 257 000.00	1 175 287.70	0.23
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	1 745 000.00	1 770 615.15	0.35
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-04.06.38	579 000.00	529 923.96	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD TELECOM ITALIA CAPITAL SA-144A 7.72100% 24-04.06.38	1 196 000.00		1 244 940.32	0.25
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.12500% 22-15.06.30	2 300 000.00		2 279 669.61	0.46
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 355 000.00		2 176 729.32	0.43
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 690 000.00		1 524 069.04	0.30
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00		925 153.83	0.19
TOTAL USD			52 002 353.11	10.38
Total Notes, fester Zins			73 954 495.19	14.76

Notes, variabler Zins

USD

USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 6.350%/VAR 19-07.10.79	2 550 000.00		2 480 028.00	0.50
USD EDISON INTERNATIONAL-SUB 7.875%/VAR 23-15.06.54	950 000.00		970 851.55	0.19
USD ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	2 735 000.00		2 625 101.30	0.52
TOTAL USD			6 075 980.85	1.21
Total Notes, variabler Zins			6 075 980.85	1.21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	1 730 000.00		1 726 751.06	0.35
TOTAL USD			1 726 751.06	0.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 726 751.06	0.35

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	600 000.00		506 380.29	0.10
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	3 000 000.00		3 143 063.42	0.63
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	2 290 000.00		2 628 970.38	0.52
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	4 325 158.00		2 839 626.98	0.57
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	1 225 000.00		1 312 452.14	0.26
TOTAL EUR			10 430 493.21	2.08

GBP

GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S STEP UP/DOWN 19-31.07.27	3 070 000.00		3 740 617.60	0.75
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	1 980 000.00		2 669 141.83	0.53
TOTAL GBP			6 409 759.43	1.28

USD

USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.75000% 21-15.08.29	1 837 000.00		1 363 632.84	0.27
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	2 330 000.00		2 500 306.96	0.50
USD NORDSTROM INC 6.95000% 98-15.03.28	420 000.00		421 051.68	0.09
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	350 000.00		295 487.50	0.06
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	1 700 000.00		1 442 753.57	0.29
TOTAL USD			6 023 232.55	1.21
Total Anleihen, fester Zins			22 863 485.19	4.57

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 990 000.00		3 270 288.58	0.65
TOTAL EUR			3 270 288.58	0.65

USD

USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 4.625%/VAR 19-18.12.29	4 175 000.00		4 070 625.00	0.81
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 176 000.00		1 174 986.76	0.24
TOTAL USD			5 245 611.76	1.05
Total Anleihen, variabler Zins			8 515 900.34	1.70
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			114 550 740.59	22.87

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29	1 960 000.00	1 990 194.68	0.40
USD	ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	1 762 000.00	1 731 816.23	0.35
USD	ADT CORP-144A 4.87500% 16-15.07.32	1 655 000.00	1 493 552.11	0.30
USD	AFFINITY INTERACTIVE-144A 6.87500% 20-15.12.27	2 201 000.00	1 958 705.07	0.39
USD	AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	1 796 000.00	1 665 790.00	0.33
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	842 000.00	556 028.78	0.11
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	805 000.00	778 487.08	0.16
USD	AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	579 000.00	525 947.73	0.10
USD	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	1 260 000.00	1 207 606.79	0.24
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	1 310 000.00	1 315 159.55	0.26
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	600 000.00	593 025.92	0.12
USD	ARSENAL AIC PARENT LLC-144A 8.00000% 23-01.10.30	1 720 000.00	1 789 037.28	0.36
USD	ARTERA SERVICES LLC-144A 8.50000% 24-15.02.31	2 915 000.00	2 978 488.70	0.59
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 015 000.00	933 817.34	0.19
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 100 000.00	1 099 756.13	0.22
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	740 000.00	756 920.10	0.15
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	2 039 000.00	1 959 415.39	0.39
USD	ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	1 954 000.00	1 837 803.24	0.37
USD	ASHTON WOODS FINANCE CO-144A 4.62500% 21-01.08.29	630 000.00	566 005.80	0.11
USD	ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON FIN CO-144A 6.62500% 20-15.01.28	670 000.00	662 020.30	0.13
USD	BATH & BODY WORKS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30	2 953 000.00	2 956 986.55	0.59
USD	BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.12500% 21-15.05.29	871 000.00	787 519.01	0.16
USD	BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 6.50000% 23-01.08.30	1 470 000.00	1 471 305.36	0.29
USD	BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	2 646 000.00	2 635 867.67	0.53
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 23-15.11.30	1 610 000.00	1 727 517.12	0.34
USD	BOOST NEWCO BORROWER LLC-144A 7.50000% 23-15.01.31	1 800 000.00	1 865 631.17	0.37
USD	BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 9.75000% 23-15.03.29	4 940 000.00	5 174 349.64	1.03
USD	BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 685 000.00	1 574 745.40	0.31
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	798 000.00	750 125.75	0.15
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32	755 000.00	752 197.75	0.15
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32	1 335 000.00	1 320 117.53	0.26
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	4 239 000.00	4 321 623.92	0.86
USD	CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 452 000.00	2 336 648.13	0.47
USD	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28	1 370 000.00	1 255 781.32	0.25
USD	CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29	1 800 000.00	1 755 000.00	0.35
USD	CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA-144A 10.37500% 22-01.05.28	4 050 000.00	4 384 687.94	0.88
USD	CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 668 000.00	2 365 951.45	0.47
USD	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	850 000.00	831 993.94	0.17
USD	CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	2 360 000.00	1 902 243.85	0.38
USD	CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34	1 286 000.00	958 185.36	0.19
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	573 000.00	513 275.06	0.10
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	5 405 000.00	4 604 272.32	0.92
USD	CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	940 000.00	901 622.62	0.18
USD	CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 427 000.00	1 216 948.59	0.24
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	1 432 000.00	1 356 320.52	0.27
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.00000% 20-15.01.29	1 200 000.00	1 074 522.96	0.21
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	1 963 000.00	1 536 102.07	0.31
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.25000% 22-15.05.30	600 000.00	498 061.20	0.10
USD	CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.75000% 23-01.07.31	2 795 000.00	2 983 981.13	0.60
USD	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 5.12500% 19-15.08.27	1 930 000.00	1 823 270.80	0.36
USD	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLD-144A 7.87500% 24-01.04.30	980 000.00	974 647.24	0.19
USD	CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 592 000.00	1 484 841.21	0.30
USD	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	2 875 000.00	2 733 223.69	0.55
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	4 510 000.00	4 277 323.42	0.85
USD	CNT PRNT / CDK GB II LLC / CDK FNC-144A 8.00000% 23-15.06.29	1 520 000.00	1 560 506.48	0.31
USD	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	2 719 000.00	2 445 435.84	0.49
USD	CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32	1 470 000.00	1 490 305.11	0.30
USD	COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 315 000.00	1 226 214.10	0.24
USD	COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	1 227 000.00	1 186 859.18	0.24
USD	COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	643 000.00	592 711.74	0.12
USD	CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 135 000.00	1 102 294.63	0.22
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	400 000.00	223 304.00	0.04
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	1 415 000.00	611 430.56	0.12
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	975 000.00	596 388.81	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD DARLING ESCROW CORP-144A 6.00000% 22-15.06.30	1 950 000.00		1 906 130.66	0.38
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	1 586 000.00		1 420 869.39	0.28
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	735 000.00		690 174.08	0.14
USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	2 487 000.00		2 495 237.49	0.50
USD ENCINO ACQUISITION PARTNER HLD LLC-144A 8.75000% 24-01.05.31	978 000.00		1 011 386.96	0.20
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 625 000.00		1 499 073.72	0.30
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 177 000.00		1 046 286.62	0.21
USD ERA GROUP INC-144A 6.87500% 21-01.03.28	2 865 000.00		2 802 195.19	0.56
USD ESAB CORP-144A 6.25000% 24-15.04.29	490 000.00		491 123.08	0.10
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	1 179 000.00		1 154 217.42	0.23
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	600 000.00		597 810.00	0.12
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	1 320 000.00		1 376 931.60	0.27
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 5.87500% 22-15.04.30	790 000.00		766 277.94	0.15
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32	740 000.00		723 478.16	0.14
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	2 035 000.00		1 966 835.95	0.39
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 7.87500% 23-01.12.30	725 000.00		757 591.25	0.15
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 12.00000% 23-01.10.28	2 575 000.00		2 782 789.63	0.56
USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29	980 000.00		989 881.77	0.20
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	2 579 000.00		2 511 314.92	0.50
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 262 000.00		2 064 718.90	0.41
USD FRONTIER COMMUNICATIONS HLDGS LLC-144A 8.75000% 22-15.05.30	665 000.00		688 174.59	0.14
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	2 389 000.00		2 391 021.09	0.48
USD GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	1 026 000.00		1 072 131.01	0.21
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31	3 215 000.00		2 907 046.09	0.58
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	397 000.00		220 475.10	0.04
USD GRAY TELEVISION INC-144A 5.87500% 16-15.07.26	1 731 000.00		1 727 755.30	0.34
USD GRAY TELEVISION INC-144A 10.50000% 24-15.07.29	978 000.00		971 513.51	0.19
USD HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL PROP-144A 5.75000% 21-20.01.26	2 650 000.00		2 443 577.19	0.49
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 22-15.04.30	485 000.00		468 023.40	0.09
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	444 000.00		428 902.93	0.09
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	2 023 000.00		1 868 292.45	0.37
USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY-144A 8.87500% 23-15.07.28	2 750 000.00		2 885 935.96	0.58
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 5.95000% 22-15.02.28	551 000.00		472 917.09	0.09
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTER-144A 9.75000% 23-15.01.29	1 270 000.00		1 302 909.05	0.26
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	1 641 000.00		1 629 358.76	0.33
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 358 000.00		1 315 639.09	0.26
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 895 000.00		1 827 842.96	0.36
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30	1 905 000.00		1 781 173.86	0.36
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 22-15.02.29	1 808 000.00		1 685 960.00	0.34
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	3 565 000.00		3 337 267.80	0.67
USD KNIFE RIVER HOLDING CO-144A 7.75000% 23-01.05.31	1 395 000.00		1 451 907.63	0.29
USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29	1 370 000.00		1 390 799.45	0.28
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	1 430 000.00		1 340 910.57	0.27
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 589 000.00		1 436 035.40	0.29
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 8.25000% 23-01.08.31	1 400 000.00		1 452 563.87	0.29
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 5.12500% 21-15.07.29	2 042 000.00		1 714 186.30	0.34
USD LEEWARD RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29	1 447 000.00		1 282 170.17	0.26
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.50000% 23-15.05.30	490 000.00		484 840.88	0.10
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.87500% 24-15.06.29	390 000.00		233 567.10	0.05
USD LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31	2 255 000.00		2 318 438.56	0.46
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31	1 760 000.00		1 550 659.79	0.31
USD LUMEN TECHNOLOGIES INC-144A 4.00000% 20-15.02.27	755 000.00		388 825.00	0.08
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 8.12500% 23-30.03.29	1 875 000.00		1 974 315.00	0.39
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	980 000.00		995 056.72	0.20
USD MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC-144A 6.12500% 22-15.03.32	1 200 000.00		1 141 690.90	0.23
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.62500% 19-15.02.29	1 325 000.00		1 256 220.18	0.25
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	3 092 000.00		2 914 755.21	0.58
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	1 300 000.00		1 342 370.66	0.27
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	1 865 000.00		1 865 000.00	0.37
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28	1 869 000.00		1 783 725.21	0.36
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	181 000.00		164 259.55	0.03
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	1 885 000.00		1 847 300.00	0.37
USD NCL CORP LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 390 000.00		1 450 173.10	0.29
USD NCR VOYIX CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	1 655 000.00		1 536 698.85	0.31
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	4 080 000.00		3 896 978.05	0.78
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 282 000.00		3 009 088.57	0.60
USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	1 516 000.00		1 337 128.62	0.27
USD NORDSTROM INC 4.25000% 21-01.08.31	325 000.00		286 999.37	0.06
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	1 700 000.00		1 628 510.92	0.32
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 9.00000% 24-15.02.30	980 000.00		1 036 666.62	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	1 327 000.00		1 226 035.47	0.24
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 776 000.00		1 521 859.91	0.30
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.12500% 22-01.10.27	500 000.00		506 522.00	0.10
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 9.75000% 23-15.11.28	3 095 000.00		3 290 930.24	0.66
USD ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	1 520 000.00		1 558 266.52	0.31
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 300 000.00		1 144 673.96	0.23
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	1 643 000.00		1 517 610.68	0.30
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	845 000.00		746 732.50	0.15
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	1 792 000.00		1 817 897.99	0.36
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 7.87500% 23-15.12.29	965 000.00		988 012.41	0.20
USD PETSMAST FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	761 000.00		706 743.90	0.14
USD PETSMAST INC / PETSMAST FINANCE-144A 7.75000% 21-15.02.29	2 750 000.00		2 632 764.20	0.53
USD PRA GROUP INC-144A 7.37500% 20-01.09.25	1 715 000.00		1 722 287.04	0.34
USD PRA GROUP INC-144A 8.37500% 23-01.02.28	1 490 000.00		1 480 958.39	0.30
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	1 000 000.00		992 923.13	0.20
USD QVC INC 4.45000% 14-15.02.25	2 550 000.00		2 501 406.26	0.50
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	866 000.00		739 014.53	0.15
USD RAISING CANE'S RESTAURANTS LLC-144A 9.37500% 23-01.05.29	2 005 000.00		2 158 669.22	0.43
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	1 500 000.00		1 581 600.00	0.32
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 370 000.00		1 363 755.40	0.27
USD SABRE GBL INC-144A 11.25000% 22-15.12.27	817 000.00		794 157.04	0.16
USD SALLY HOLDINGS LLC/SALLY CAPITAL INC 6.75000% 24-01.03.32	1 960 000.00		1 922 667.10	0.38
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 8.25000% 23-15.12.29	1 390 000.00		1 486 841.30	0.30
USD SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 6.62500% 24-15.07.32	500 000.00		501 641.35	0.10
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	3 195 000.00		2 677 887.30	0.53
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE LLC-144A 8.87500% 23-15.11.31	1 380 000.00		1 453 035.12	0.29
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 091 000.00		2 018 498.76	0.40
USD STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	1 345 000.00		1 402 488.50	0.28
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	695 000.00		669 349.50	0.13
USD SUMMIT MIDSTREAM FINANCE CORP-144A STEP-UP 21-15.10.26	1 225 000.00		1 256 847.55	0.25
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 8.62500% 23-01.06.30	3 200 000.00		3 432 165.28	0.69
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29	1 370 000.00		1 373 639.16	0.27
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	2 727 000.00		2 477 318.88	0.49
USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	1 170 000.00		1 167 461.80	0.23
USD TRANSDIGM INC-144A 6.62500% 24-01.03.32	980 000.00		982 904.72	0.20
USD TRANSDIGM INC-144A 7.12500% 23-01.12.31	490 000.00		502 600.84	0.10
USD TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	1 130 000.00		1 148 828.06	0.23
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.75000% 23-15.02.30	245 000.00		230 032.22	0.05
USD TRANSOCEAN TITAN FINANCING LTD-144A 8.37500% 23-01.02.28	2 250 000.00		2 333 425.50	0.47
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	1 097 000.00		995 412.28	0.20
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	1 554 000.00		1 282 536.56	0.26
USD UNITI GROUP LP/FINANCE/CAPITAL-144A 10.50000% 23-15.02.28	2 899 000.00		2 899 469.14	0.58
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	1 683 000.00		1 437 540.98	0.29
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 590 000.00		1 506 733.62	0.30
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.00000% 23-15.08.28	245 000.00		241 304.06	0.05
USD USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	1 225 000.00		1 226 386.70	0.24
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	2 756 000.00		2 756 151.19	0.55
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.12500% 23-01.06.28	1 635 000.00		1 670 961.12	0.33
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.37500% 23-01.06.31	2 460 000.00		2 536 750.40	0.51
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.50000% 23-01.02.29	2 200 000.00		2 385 946.20	0.48
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.87500% 23-01.02.32	1 485 000.00		1 592 358.25	0.32
USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	1 995 000.00		1 814 433.21	0.36
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 8.6250% 21-30.04.30	1 403 000.00		1 450 351.25	0.29
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 002 000.00		917 683.30	0.18
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	720 000.00		733 457.51	0.15
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.32	980 000.00		984 756.92	0.20
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	1 493 000.00		1 424 330.81	0.28
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 7.37500% 23-01.10.31	1 470 000.00		1 509 606.21	0.30
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	2 395 000.00		2 203 436.60	0.44
TOTAL USD			299 134 064.61	59.71
Total Notes, fester Zins			299 134 064.61	59.71

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	1 480 000.00		1 532 368.82	0.31
TOTAL USD			1 532 368.82	0.31
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 532 368.82	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 400 000.00	1 397 684.68	0.28
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	1 900 000.00	1 784 385.31	0.36
TOTAL USD		3 182 069.99	0.64
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 182 069.99	0.64

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 275 000.00	1 349 536.50	0.27
TOTAL EUR		1 349 536.50	0.27

USD			
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 10.87500% 23-15.01.32	1 855 000.00	1 916 667.62	0.38
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	2 635 000.00	2 549 749.40	0.51
USD EMRLD BORROWER LP / EMERALD CO-ISS-144A 6.62500% 23-15.12.30	1 315 000.00	1 317 291.12	0.26
USD GENESEE & WYOMING INC-144A 6.25000% 24-15.04.32	980 000.00	968 644.16	0.20
USD HUSBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 995 000.00	1 960 087.50	0.39
USD HUSKY INJECTION MOLDING SYSTEMS LT-144A 9.00000% 24-15.02.29	2 620 000.00	2 690 813.36	0.54
USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 9.00000% 24-28.11.28	490 000.00	497 708.86	0.10
TOTAL USD		11 900 962.02	2.38
Total Anleihen, fester Zins		13 250 498.52	2.65

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.300%/VAR 14-PRP	1 475 000.00	1 475 803.88	0.29
USD VISTRA ENERGY CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	3 295 000.00	3 270 503.68	0.65
TOTAL USD		4 746 307.56	0.94
Total Anleihen, variabler Zins		4 746 307.56	0.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		321 845 309.50	64.25

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

USD			
USD BLUE RACER MIDSTREAM/FINANCE CORP-144A 7.25000% 24-15.07.32	1 270 000.00	1 293 950.03	0.26
TOTAL USD		1 293 950.03	0.26
Total Notes, fester Zins		1 293 950.03	0.26
Total Andere Wertpapiere		1 293 950.03	0.26

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE IN-144A 8.25000% 24-01.02.29	1 960 000.00	1 969 464.84	0.39
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP/ANT-144A 6.62500% 24-01.02.32	980 000.00	981 269.10	0.20
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29	250 000.00	241 883.71	0.05
USD BAYTEX ENERGY CORP-144A 7.37500% 24-15.03.32	1 345 000.00	1 360 564.33	0.27
USD BLOCK INC-144A 6.50000% 24-15.05.32	978 000.00	987 087.51	0.20
USD BOMBARDIER INC-144A 7.25000% 24-01.07.31	500 000.00	510 429.50	0.10
USD BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32	1 260 000.00	1 264 594.07	0.25
USD CIVITAS RESOURCES INC-144A 8.37500% 23-01.07.28	1 275 000.00	1 338 095.94	0.27
USD CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 12.00000% 24-15.02.31	1 000 000.00	1 044 869.00	0.21
USD COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32	1 250 000.00	1 288 234.09	0.26
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	1 000 000.00	794 708.31	0.16
USD DIAMOND FOREIGN ASET CO/DIAMOND FIN-144A 8.50000% 23-01.10.30	1 852 000.00	1 944 422.21	0.39
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	685 000.00	659 973.06	0.13
USD ENDO FINANCE HOLDINGS INC-144A 8.50000% 24-15.04.31	490 000.00	502 259.31	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GGAM FINANCE LTD-144A 6.87500% 24-15.04.29	1 320 000.00		1 330 124.40	0.27
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER ES-144A 6.62500% 24-15.01.32	1 960 000.00		1 949 870.13	0.39
USD JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	2 465 000.00		2 509 577.05	0.50
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 10.75000% 24-15.12.30	255 000.00		254 235.00	0.05
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.00000% 24-15.04.31	450 000.00		245 790.00	0.05
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 9.87500% 23-15.08.30	525 000.00		561 742.05	0.11
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 11.00000% 23-15.10.30	500 000.00		550 822.70	0.11
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 10.00000% 24-01.06.32	490 000.00		491 777.94	0.10
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	980 000.00		990 300.78	0.20
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 7.12500% 24-01.02.32	490 000.00		487 645.55	0.10
USD ORGANON & CO/FOREIGN DEBT-ISSUER-144A 7.87500% 24-15.05.34	500 000.00		508 141.63	0.10
USD PHINIA INC-144A 6.75000% 24-15.04.29	1 320 000.00		1 329 637.49	0.26
USD PIKE CORP-144A 8.62500% 23-31.01.31	1 960 000.00		2 064 431.33	0.41
USD PRA GROUP INC-144A 8.87500% 24-31.01.30	980 000.00		968 999.64	0.19
USD SERVICE PROPERTIES TRUST-144A 8.62500% 23-15.11.31	1 270 000.00		1 329 630.31	0.26
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 6.62500% 24-01.05.32	978 000.00		978 713.02	0.19
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 7.25000% 24-01.04.29	980 000.00		974 615.78	0.19
USD STONEX GROUP INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	2 470 000.00		2 527 773.30	0.50
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.00000% 24-01.02.29	1 610 000.00		1 689 014.15	0.34
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.37500% 24-01.02.31	980 000.00		1 037 177.62	0.21
USD TRANSOCEAN INC-144A 8.25000% 24-15.05.29	980 000.00		979 873.19	0.20
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	980 000.00		961 429.39	0.19
USD VELOCITY VEHICLE GROUP-144A 8.00000% 24-01.06.29	489 000.00		496 946.25	0.10
USD WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32	1 330 000.00		1 362 849.67	0.27
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	280 000.00		281 024.80	0.06
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 8.87500% 24-30.11.29	2 490 000.00		2 411 771.52	0.48
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-144A 6.50000% 24-01.06.32	978 000.00		984 306.26	0.20
TOTAL USD			45 146 075.93	9.01
Total Notes, fester Zins			45 146 075.93	9.01

Anleihen, fester Zins

USD

USD ILIAD HOLDING SASU-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 000 000.00		1 012 211.63	0.20
TOTAL USD			1 012 211.63	0.20
Total Anleihen, fester Zins			1 012 211.63	0.20
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			46 158 287.56	9.21

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00		91.18	0.00
TOTAL Irland			91.18	0.00

Luxemburg

USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	405.00		4 234 663.80	0.84
TOTAL Luxemburg			4 234 663.80	0.84
Total Investment Fonds, open end			4 234 754.98	0.84
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 234 754.98	0.84
Total des Wertpapierbestandes			488 083 042.66	97.43

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	138.00		-23 718.75	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	48.00		-12 750.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	55.00		-3 867.16	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-40 335.91	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-40 335.91	-0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Credit-Default-Swaps*				
USD ICE/MARKIT CDX.NA.HY.S41 V2 CDI REC 5.00000% 23-20.12.28	29 997 000.00		2 363 010.34	0.47
TOTAL Credit-Default-Swaps			2 363 010.34	0.47
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 363 010.34	0.47
Total Derivative Instrumente			2 322 674.43	0.46

Devisenterminkontrakte

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

AUD	26 322 600.00	USD	17 403 208.05	20.6.2024	111 952.02	0.02
USD	8 606 735.63	GBP	6 865 000.00	20.6.2024	-134 590.01	-0.03
USD	31 567 588.33	EUR	29 225 000.00	20.6.2024	-184 226.10	-0.03
EUR	9 698 700.00	USD	10 476 118.70	20.6.2024	61 137.85	0.01
CHF	49 038 300.00	USD	54 207 350.30	20.6.2024	263 684.68	0.05
USD	96 115.65	EUR	88 600.00	20.6.2024	-144.77	0.00
USD	792 137.19	GBP	625 000.00	20.6.2024	-3 686.34	0.00
USD	1 272 073.83	GBP	1 005 000.00	20.6.2024	-7 610.40	0.00
USD	179 320.45	AUD	269 900.00	20.6.2024	-272.06	0.00
USD	39 246.46	EUR	36 100.00	20.6.2024	25.23	0.00
USD	169 814.62	CHF	154 800.00	20.6.2024	-2 134.98	0.00
CHF	154 800.00	USD	169 492.19	3.6.2024	2 097.90	0.00
USD	1 257 056.27	EUR	1 160 000.00	20.6.2024	-3 238.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte					102 994.86	0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 468 198.85	0.69
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-38 535.97	-0.01
Andere Aktiva und Passiva					7 000 617.28	1.41
Total des Nettovermögens					500 938 992.11	100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 773 826 283.01	1 999 140 194.08	1 798 185 759.64
Klasse F-acc	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		1 262.9910	1 637.9910	2 438.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113 670.93	108 005.88	108 272.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113 670.93	108 005.88	108 272.03
Klasse I-A1-acc²	LU2542764720			
Aktien im Umlauf		30 159.9390	9 151.6810	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.80	105.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.80	105.41	-
Klasse I-A3-acc²	LU1630042247			
Aktien im Umlauf		9 607.9930	23 209.3350	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.02	105.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.02	105.49	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	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-acc⁴	LU2545180692			
Aktien im Umlauf		669 135.0110	748 487.0990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.41	105.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.41	105.58	-
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		105 453.3450	121 837.8450	112 555.8450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 039.28	11 402.24	11 389.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 039.28	11 402.24	11 389.33
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		23 687.9160	29 856.5270	19 894.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 856.52	9 719.11	10 075.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9 856.52	9 719.11	10 075.50
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	LU2337795806			
Aktien im Umlauf		2 258.0000	3 449.0000	4 350.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 349.38	9 007.56	9 248.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		9 349.38	9 007.56	9 248.45

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.11.2022

³ Für die Periode vom 23.2.2023 bis zum 25.7.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf

⁴ Erste NAV 9.11.2022

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	5.2%	-0.2%	-7.4%
Klasse I-A1-acc	USD	5.1%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	5.2%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	5.5%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	5.6%	0.1%	-7.0%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	1.4%	-3.5%	-8.1%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	EUR	3.8%	-2.6%	-7.8%
Benchmark: ²				
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate	USD	5.0%	0.0%	-7.3%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged CHF)	CHF	0.6%	-3.9%	-8.6%
Bloomberg Barclays US Intermediate Corporate (hedged EUR)	EUR	3.1%	-2.8%	-8.4%

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 2024 vor.

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

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 stiegen die Renditen von US-Schatzanleihen, da die Inflation immer noch erhöht war, während die US-Notenbank Fed an einer restriktiven Geldpolitik festhielt. Die Fed hatte bereits vor dem Berichtszeitraum begonnen, die Fed Funds Rate anzuheben, um die Inflation zu bekämpfen, die sich auf den höchsten Niveaus seit mehreren Jahrzehnten bewegte. Die Volatilität der Zinssätze blieb hoch, obwohl die Federal Reserve in der Berichtsperiode ihre Zinserhöhungen pausierte, doch die Renditen von US-Staatsanleihen endeten in der Berichtsperiode dennoch höher. Im mittelfristigen Segment des US-Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen verengten sich die Kreditrisikoprämien im Laufe des Berichtszeitraums. Im Vergleich zu den letzten Jahren blieben die Renditen im mittelfristigen Segment des US-Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen relativ hoch.

Der Teilfonds erzielte während des Berichtszeitraums eine positive Performance. Die höheren Renditen kamen der Performance von Investment-Grade-Unternehmensanleihen zugute und trugen positiv zur Gesamtperformance bei. Ein weiterer positiver Faktor war die Verengung der Risikoprämien von mittelfristigen USD-Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Der Anstieg der Renditen von US-Treasuries beeinträchtigte das Gesamtergebnis im Berichtszeitraum. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten im mittelfristigen Segment (1-10 Jahre) des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Teilfonds war am Ende des Berichtszeitraums mit 4.1 Jahren in etwa so hoch wie im Vorjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	68.45
Grossbritannien	7.44
Australien	4.23
Irland	2.95
Kanada	2.20
Frankreich	1.96
Niederlande	1.51
Spanien	1.50
Bermuda	0.78
Luxemburg	0.75
Singapur	0.74
Schweden	0.74
Multinational	0.68
Norwegen	0.61
Japan	0.55
Deutschland	0.47
Dänemark	0.35
Italien	0.28
Jersey	0.25
TOTAL	96.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.85
Banken & Kreditinstitute	27.67
Energie- & Wasserversorgung	8.22
Erdöl	2.93
Internet, Software & IT-Dienste	2.89
Immobilien	2.45
Gesundheits- & Sozialwesen	2.39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.39
Telekommunikation	2.29
Anlagefonds	1.48
Maschinen & Apparate	1.36
Elektronik & Halbleiter	1.32
Diverse Dienstleistungen	1.31
Computer & Netzwerkausrüster	1.15
Verkehr & Transport	1.13
Chemie	1.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Tabak & alkoholische Getränke	0.84
Elektrische Geräte & Komponenten	0.74
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.72
Fahrzeuge	0.71
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.60
Detailhandel, Warenhäuser	0.56
Versicherungen	0.53
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.49
Baugewerbe & Baumaterial	0.40
Diverse Handelsfirmen	0.37
Gastgewerbe & Freizeit	0.25
Bergbau, Kohle & Stahl	0.20
Diverse Konsumgüter	0.16
TOTAL	96.44

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 755 051 506.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-44 423 393.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 710 628 112.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	49 475 439.35
Andere liquide Mittel (Margins)	406 706.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	17 613 798.72
Andere Aktiva	10 331.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	26 875.34
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 368 333.03
TOTAL Aktiva	1 779 529 596.56
Passiva	
Kontokorrentkredit	-9.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 998 900.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-632 553.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 347.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 502.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-71 850.32
TOTAL Passiva	-5 703 313.55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 773 826 283.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 388 402.75
Zinsen auf Wertpapiere	73 209 849.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	84 263.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 273 393.72
TOTAL Erträge	75 955 909.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-582 357.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-174 282.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 381.96
TOTAL Aufwendungen	-759 022.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	75 196 887.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-68 188 226.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-345 450.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	583 270.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 577 320.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 484 640.00
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-83 012 367.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 815 479.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	82 134 920.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	241 815.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	921 211.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	9 678 863.67
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	92 976 811.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	85 161 331.66

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 999 140 194.08
Zeichnungen	305 592 479.56
Rücknahmen	-616 067 722.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-310 475 242.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	75 196 887.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-83 012 367.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	92 976 811.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	85 161 331.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 773 826 283.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 637.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-464.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 262.9910
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 151.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 945.3760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 937.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 159.9390
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 209.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 601.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 607.9930
Klasse	(EUR hedged) I-A3-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	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	748 487.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	333 793.5630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-413 145.6510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	669 135.0110
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 837.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 811.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 196.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 453.3450

Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 856.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	841.8220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 010.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 687.9160
Klasse	(EUR hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 449.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 212.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 258.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	9 000 000.00	8 205 391.89	0.46
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	6 000 000.00	5 936 052.24	0.33
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	4 000 000.00	4 030 508.24	0.23
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	12 000 000.00	11 165 710.92	0.63
USD AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	6 650 000.00	6 517 610.20	0.37
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	5 000 000.00	3 748 390.45	0.21
USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	4 500 000.00	4 492 052.64	0.25
USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29	7 000 000.00	6 953 959.95	0.39
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	5 000 000.00	4 895 372.00	0.28
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	5 800 000.00	5 815 147.57	0.33
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	3 250 000.00	3 225 283.07	0.18
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	1 953 000.00	1 936 047.96	0.11
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	4 000 000.00	3 971 793.56	0.22
USD APTIV PLC 2.39600% 22-18.02.25	4 500 000.00	4 396 748.71	0.25
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	4 876 202.89	0.27
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 500 000.00	3 186 193.99	0.18
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.80000% 24-26.02.27	4 000 000.00	3 977 820.73	0.22
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	3 500 000.00	3 473 728.89	0.20
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	5 000 000.00	4 247 086.45	0.24
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	8 500 000.00	8 434 898.33	0.48
USD ATLISSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	5 500 000.00	5 480 987.27	0.31
USD ATLISSIAN CORP 5.50000% 24-15.05.34	3 250 000.00	3 221 830.21	0.18
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	5 938 910.69	0.33
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.90000% 24-22.02.27	3 250 000.00	3 239 357.88	0.18
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.10000% 24-22.02.31	2 500 000.00	2 494 306.75	0.14
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	6 500 000.00	6 713 638.75	0.38
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	7 000 000.00	6 427 198.75	0.36
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	9 501 000.00	9 309 908.48	0.52
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	4 271 000.00	4 384 171.63	0.25
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	6 000 000.00	6 161 405.52	0.35
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	15 500 000.00	13 666 993.41	0.77
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 750 000.00	4 543 466.01	0.26
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	3 500 000.00	3 527 335.67	0.20
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	4 000 000.00	4 008 143.36	0.23
USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	7 000 000.00	6 978 437.27	0.39
USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	5 000 000.00	4 968 520.70	0.28
USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	10 000 000.00	9 508 681.20	0.54
USD CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	2 908 109.04	0.16
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	5 100 000.00	4 967 926.88	0.28
USD COCA-COLA CO/THE 5.00000% 24-13.05.34	4 000 000.00	3 986 588.04	0.22
USD COMCAST CORP 1.95000% 20-15.01.31	5 000 000.00	4 101 524.40	0.23
USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	5 000 000.00	5 005 799.90	0.28
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	6 500 000.00	6 582 879.42	0.37
USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 500 000.00	1 268 787.38	0.07
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 435 936.65	0.25
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	8 500 000.00	8 455 729.36	0.48
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	8 250 000.00	7 721 870.30	0.44
USD CVS HEALTH CORP 5.40000% 24-01.06.29	2 500 000.00	2 497 094.33	0.14
USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	6 000 000.00	5 970 960.06	0.34
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	6 000 000.00	6 056 376.00	0.34
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 500 000.00	2 131 461.00	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.02000% 21-15.06.26	4 465 000.00	4 505 219.25	0.25
USD DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	10 000 000.00	8 982 194.00	0.51
USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	7 865 490.87	0.44
USD ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.87500% 15-15.10.25	8 867 000.00	8 892 009.38	0.50
USD ENBRIDGE INC 5.70000% 23-08.03.33	3 500 000.00	3 512 148.43	0.20
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.60000% 24-11.01.27	8 750 000.00	8 653 236.55	0.49
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 710 588.80	0.32
USD EQUINIX INC 2.15000% 20-15.07.30	5 000 000.00	4 146 220.45	0.23
USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 500 963.58	0.14
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	3 000 000.00	2 917 619.61	0.16
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	5 800 000.00	5 599 747.75	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.12200% 23-07.11.33	4 250 000.00		4 482 327.74	0.25
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	7 250 000.00		7 242 399.17	0.41
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00		1 690 979.21	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	15 000 000.00		14 692 598.25	0.83
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	9 350 000.00		9 498 486.23	0.54
USD GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	11 500 000.00		9 958 679.27	0.56
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	10 500 000.00		9 892 818.49	0.56
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	2 500 000.00		2 493 495.93	0.14
USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	2 250 000.00		2 230 055.46	0.13
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 000 000.00		4 411 473.45	0.25
USD HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	4 000 000.00		3 999 794.64	0.23
USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	4 000 000.00		4 000 060.56	0.23
USD INGERSOLL RAND INC 5.31400% 24-15.06.31	4 000 000.00		4 003 614.04	0.23
USD INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34	2 500 000.00		2 505 608.72	0.14
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	9 000 000.00		7 573 059.77	0.43
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.45000% 23-15.08.30	1 500 000.00		1 494 578.60	0.08
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	3 500 000.00		3 454 744.72	0.19
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	4 750 000.00		4 875 427.45	0.27
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	4 750 000.00		4 796 438.18	0.27
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	8 500 000.00		8 891 969.43	0.50
USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	7 000 000.00		5 603 267.60	0.32
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	7 500 000.00		7 713 368.48	0.43
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00		3 925 618.16	0.22
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	2 293 000.00		2 278 013.63	0.13
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	8 340 000.00		7 751 768.79	0.44
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	4 867 000.00		4 088 354.37	0.23
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	9 000 000.00		9 340 730.37	0.53
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	5 000 000.00		4 977 784.75	0.28
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 5.25000% 22-29.11.27	7 000 000.00		7 018 779.25	0.40
USD MICRON TECHNOLOGY INC 5.30000% 24-15.01.31	3 000 000.00		2 980 895.67	0.17
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	3 000 000.00		3 028 690.71	0.17
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	8 000 000.00		7 987 927.36	0.45
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	7 850 000.00		7 879 817.28	0.44
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	3 998 000.00		3 945 685.09	0.22
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 5.05000% 23-15.09.28	3 000 000.00		2 987 053.08	0.17
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00		9 873 987.90	0.56
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	2 833 000.00		2 316 131.99	0.13
USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	4 000 000.00		3 989 210.56	0.22
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	3 500 000.00		3 422 678.32	0.19
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 500 000.00		2 489 078.87	0.14
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	2 500 000.00		2 558 091.45	0.14
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	7 500 000.00		7 728 103.20	0.44
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	5 500 000.00		5 148 230.39	0.29
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	6 000 000.00		6 329 463.66	0.36
USD OWENS CORNING 5.70000% 24-15.06.34	7 000 000.00		7 046 366.32	0.40
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	10 825 000.00		9 266 487.30	0.52
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	11 000 000.00		10 764 664.57	0.61
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	2 500 000.00		2 417 257.75	0.14
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.65000% 15-15.10.25	2 525 000.00		2 494 098.47	0.14
USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	5 375 000.00		5 638 232.18	0.32
USD PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	3 500 000.00		3 412 873.42	0.19
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	2 000 000.00		1 753 991.74	0.10
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	5 000 000.00		4 360 949.45	0.25
USD REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	4 000 000.00		3 911 210.72	0.22
USD REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.02.26	3 000 000.00		3 008 184.48	0.17
USD SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00		2 997 685.30	0.17
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	5 000 000.00		4 705 462.40	0.26
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00		3 471 478.08	0.20
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	10 500 000.00		9 584 200.60	0.54
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	11 500 000.00		10 524 754.00	0.59
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	5 000 000.00		4 446 712.00	0.25
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	4 000 000.00		4 179 399.40	0.24
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	4 250 000.00		4 480 052.76	0.25
USD TARGA RESOURCES CORP 6.15000% 23-01.03.29	5 000 000.00		5 149 981.90	0.29
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	4 000 000.00		3 989 523.68	0.22
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	22 494 000.00		21 541 956.75	1.21
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	11 000 000.00		10 338 680.00	0.58
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	7 000 000.00		6 782 979.35	0.38
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00		4 252 870.80	0.24
USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	5 000 000.00		4 778 537.80	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	5 500 000.00		4 742 123.87	0.27
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	3 500 000.00		3 063 227.02	0.17
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	4 000 000.00		3 999 830.52	0.23
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	3 500 000.00		3 514 517.76	0.20
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	3 857 000.00		3 914 145.31	0.22
TOTAL USD			745 519 551.60	42.03
Total Notes, fester Zins			745 519 551.60	42.03

Notes, variabler Zins

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	3 750 000.00		3 875 555.14	0.22
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	9 548 000.00		9 745 133.83	0.55
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	10 000 000.00		9 362 429.20	0.53
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00		5 758 527.54	0.32
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	4 500 000.00		4 475 697.17	0.25
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	17 000 000.00		17 383 178.98	0.98
USD BARCLAYS PLC 2.894%/VAR 21-24.11.32	4 000 000.00		3 301 441.88	0.19
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	6 000 000.00		5 996 128.80	0.34
USD BARCLAYS PLC 6.692%/VAR 23-13.09.34	5 000 000.00		5 306 721.15	0.30
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	10 000 000.00		10 223 570.70	0.58
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	3 000 000.00		2 975 895.57	0.17
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	2 500 000.00		2 133 004.22	0.12
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	8 500 000.00		7 359 348.20	0.41
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	19 000 000.00		18 814 621.56	1.06
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	3 000 000.00		3 145 344.06	0.18
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	6 250 000.00		6 265 210.69	0.35
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	8 000 000.00		8 304 374.64	0.47
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	8 500 000.00		8 093 316.82	0.46
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	5 000 000.00		4 958 912.95	0.28
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	8 500 000.00		6 859 840.43	0.39
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	5 000 000.00		4 298 741.35	0.24
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	12 500 000.00		10 945 576.62	0.62
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	14 000 000.00		14 298 775.40	0.81
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	10 000 000.00		9 296 248.00	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	13 500 000.00		12 328 583.40	0.69
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	13 000 000.00		12 067 666.39	0.68
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	12 500 000.00		10 332 396.25	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	7 000 000.00		6 783 775.88	0.38
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	3 500 000.00		3 487 893.54	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	3 000 000.00		2 992 006.53	0.17
USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	12 500 000.00		12 410 582.00	0.70
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 000 000.00		5 863 900.20	0.33
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	4 000 000.00		4 040 054.28	0.23
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	5 500 000.00		5 601 461.09	0.31
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	5 000 000.00		4 874 110.30	0.27
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	3 000 000.00		2 826 509.46	0.16
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	11 250 000.00		11 374 692.30	0.64
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	4 000 000.00		3 743 803.20	0.21
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	11 000 000.00		9 018 740.50	0.51
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	8 000 000.00		6 542 560.95	0.37
TOTAL USD			297 466 331.17	16.77
Total Notes, variabler Zins			297 466 331.17	16.77

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	2 000 000.00		2 001 826.60	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	7 500 000.00		7 309 851.15	0.41
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 000 000.00		4 912 888.00	0.28
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	18 000 000.00		16 431 607.44	0.93
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26	3 000 000.00		3 004 368.03	0.17
USD PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	8 000 000.00		6 455 920.00	0.36
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 500 000.00		2 988 232.50	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.01000% 16-19.10.26	7 000 000.00		6 638 867.13	0.37
TOTAL USD			49 743 560.85	2.80
Total Medium-Term Notes, fester Zins			49 743 560.85	2.80

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00	3 534 583.24	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP 2.015%/3M LIBOR+64BP 20-13.02.26	5 500 000.00	5 357 040.87	0.30
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	6 862 627.20	0.39
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	10 000 000.00	9 807 728.40	0.55
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	13 278 000.00	10 572 510.83	0.60
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	9 000 000.00	8 623 882.08	0.49
USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	5 000 000.00	5 065 445.20	0.28
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	5 000 000.00	4 949 999.05	0.28
TOTAL USD		54 773 816.87	3.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		54 773 816.87	3.09

Anleihen, fester Zins

USD			
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	4 000 000.00	3 743 525.72	0.21
USD COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33	6 000 000.00	5 842 357.32	0.33
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	11 500 000.00	9 984 076.21	0.56
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00	1 980 451.14	0.11
USD NSTAR ELECTRIC COMPANY 3.20000% 17-15.05.27	3 500 000.00	3 329 259.15	0.19
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	9 000 000.00	8 497 686.06	0.48
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	2 500 000.00	2 493 790.05	0.14
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	5 750 000.00	5 865 293.19	0.33
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	3 000 000.00	2 570 785.26	0.14
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 000 000.00	6 847 724.10	0.39
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	3 000 000.00	2 673 520.71	0.15
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	3 000 000.00	3 006 966.27	0.17
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	5 000 000.00	5 280 140.00	0.30
TOTAL USD		62 115 575.18	3.50
Total Anleihen, fester Zins		62 115 575.18	3.50

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 6.033%/VAR 24-13.03.35	4 500 000.00	4 498 692.57	0.25
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	5 000 000.00	4 961 477.40	0.28
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 759 000.00	1 720 000.86	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	11 000 000.00	10 544 850.36	0.60
TOTAL USD		21 725 021.19	1.23
Total Anleihen, variabler Zins		21 725 021.19	1.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 231 343 856.86	69.42

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

Notes, fester Zins

USD			
USD AKER BP ASA-144A 2.00000% 21-15.07.26	3 363 000.00	3 119 790.06	0.18
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	2 500 000.00	2 518 923.43	0.14
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	4 500 000.00	4 483 495.57	0.25
USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	10 860 740.00	0.61
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	3 250 000.00	3 276 674.54	0.18
USD BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	3 500 000.00	3 481 988.44	0.20
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.75000% 24-04.04.29	13 500 000.00	13 275 514.71	0.75
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	2 000 000.00	1 875 772.60	0.11
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.95000% 23-04.08.33	2 000 000.00	2 052 958.00	0.12
USD BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31	6 500 000.00	5 434 042.57	0.31
USD BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	3 500 000.00	2 949 696.26	0.17
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.80000% 24-30.11.25	2 500 000.00	2 511 283.33	0.14
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	3 000 000.00	3 116 415.99	0.18
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 500 000.00	6 759 412.51	0.38
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	3 500 000.00	3 340 175.76	0.19
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 000 000.00	2 014 292.70	0.11
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	3 000 000.00	3 122 392.53	0.18
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 401 892.35	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	6 250 000.00		6 308 216.07	0.36
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25000% 22-15.03.33	3 000 000.00		3 133 628.13	0.18
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 5.15000% 24-30.01.30	3 250 000.00		3 219 884.17	0.18
USD ENEL FINANCE AMERICA LLC-144A 7.10000% 22-14.10.27	3 000 000.00		3 148 679.73	0.18
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 6.50000% 22-01.09.30	5 500 000.00		5 618 321.50	0.32
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.00000% 24-15.02.29	3 250 000.00		3 229 320.97	0.18
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.20000% 24-30.10.34	2 250 000.00		2 213 097.66	0.12
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	10 000 000.00		8 720 826.50	0.49
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	7 000 000.00		7 048 488.16	0.40
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	5 000 000.00		4 976 484.40	0.28
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	5 000 000.00		4 530 256.50	0.25
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 902 000.00		4 618 571.76	0.26
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 6.10000% 23-21.09.28	9 000 000.00		9 189 938.34	0.52
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	7 750 000.00		7 809 485.74	0.44
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	5 000 000.00		5 062 702.95	0.28
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	3 000 000.00		3 071 478.00	0.17
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	4 000 000.00		3 982 864.60	0.22
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 5.85000% 22-15.11.27	3 000 000.00		2 978 579.13	0.17
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	2 500 000.00		2 215 451.63	0.12
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	3 660 000.00		3 250 637.56	0.18
USD MARS INC-144A 4.55000% 23-20.04.28	9 000 000.00		8 827 131.33	0.50
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	5 000 000.00		5 086 978.10	0.29
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	2 500 000.00		2 565 150.12	0.14
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	12 500 000.00		12 426 032.25	0.70
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	7 000 000.00		7 042 416.57	0.40
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	12 000 000.00		12 059 640.00	0.68
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	4 250 000.00		4 337 776.61	0.24
USD REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	6 000 000.00		5 957 935.32	0.34
USD REGENCY CENTERS LP 5.25000% 24-15.01.34	3 000 000.00		2 918 822.58	0.16
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	7 000 000.00		7 006 818.28	0.39
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	11 995 000.00		11 613 430.18	0.65
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 24-29.05.27	5 000 000.00		4 966 646.95	0.28
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 3.40000% 17-16.03.27	5 000 000.00		4 790 799.15	0.27
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	3 500 000.00		3 535 757.61	0.20
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	3 000 000.00		2 996 025.00	0.17
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	3 250 000.00		3 410 810.00	0.19
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	3 000 000.00		2 435 457.93	0.14
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	4 500 000.00		4 211 744.40	0.24
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	6 500 000.00		6 154 166.85	0.35
TOTAL USD			283 265 914.08	15.97
Total Notes, fester Zins			283 265 914.08	15.97

Notes, variabler Zins

USD

USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 000 000.00		2 056 328.74	0.12
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	8 000 000.00		6 535 590.72	0.37
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	5 000 000.00		4 953 996.70	0.28
USD DNB BANK ASA-144A 0.856%/VAR 21-30.09.25	5 000 000.00		4 918 955.10	0.28
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 874 000.00		2 625 627.88	0.15
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	2 800 000.00		2 758 400.79	0.15
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	4 000 000.00		3 730 154.24	0.21
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	11 500 000.00		11 040 212.75	0.62
TOTAL USD			38 619 266.92	2.18
Total Notes, variabler Zins			38 619 266.92	2.18

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	2 500 000.00		2 444 782.48	0.14
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.15000% 22-26.08.25	2 040 000.00		2 010 904.48	0.11
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 3.70000% 22-13.06.25	3 500 000.00		3 440 109.19	0.19
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	14 605 000.00		11 972 134.45	0.68
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	8 000 000.00		7 830 811.44	0.44
TOTAL USD			27 698 742.04	1.56
Total Medium-Term Notes, fester Zins			27 698 742.04	1.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 5.871%/VAR 24-28.03.35	4 500 000.00	4 468 430.75	0.25
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	2 650 000.00	2 558 394.03	0.15
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	9 570 000.00	8 587 816.26	0.48
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	10 200 000.00	9 739 694.30	0.55
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	3 000 000.00	3 059 925.21	0.17
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	5 000 000.00	5 295 775.25	0.30
TOTAL USD		33 710 035.80	1.90
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		33 710 035.80	1.90

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP GL 6.45000% 24-15.04.27	4 330 000.00	4 432 316.29	0.25
USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.65000% 24-15.01.34	5 000 000.00	4 881 293.20	0.28
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	9 253 178.98	0.52
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	5 500 000.00	5 295 071.38	0.30
TOTAL USD		23 861 859.85	1.35
Total Anleihen, fester Zins		23 861 859.85	1.35

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	7 250 000.00	7 366 329.52	0.41
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.066%/VAR 24-19.01.35	4 500 000.00	4 500 347.93	0.25
TOTAL USD		11 866 677.45	0.66
Total Anleihen, variabler Zins		11 866 677.45	0.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		419 022 496.14	23.62

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	6 500 000.00	6 650 125.49	0.38
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	4 000 000.00	3 973 520.27	0.22
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	4 000 000.00	3 988 633.28	0.22
USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	5 000 000.00	4 966 878.50	0.28
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	8 000 000.00	8 084 088.00	0.46
USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	5 000 000.00	5 032 331.00	0.28
USD SOLVENTUM CORP-144A 5.40000% 24-01.03.29	7 250 000.00	7 204 530.25	0.41
TOTAL USD		39 900 106.79	2.25
Total Notes, fester Zins		39 900 106.79	2.25

Notes, variabler Zins

USD			
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34	1 000 000.00	1 033 318.29	0.06
TOTAL USD		1 033 318.29	0.06
Total Notes, variabler Zins		1 033 318.29	0.06

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BPCE SA-144A 5.936%/VAR 24-30.05.35	6 000 000.00	5 998 672.86	0.34
TOTAL USD		5 998 672.86	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		5 998 672.86	0.34
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		46 932 097.94	2.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
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) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	850.00	8 887 566.00	0.50
USD	UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	410.00	4 442 095.80	0.25
TOTAL Luxemburg			13 329 661.80	0.75
Total Investment Fonds, open end			13 329 661.80	0.75
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			13 329 661.80	0.75
Total des Wertpapierbestandes			1 710 628 112.74	96.44

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-25.00	-6 250.00	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	272.00	47 375.39	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-96.00	-14 250.05	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			26 875.34	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			26 875.34	0.00
Total Derivative Instrumente			26 875.34	0.00

Devisenterminkontrakte

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

EUR	20 902 000.00	USD	22 583 933.78	20.6.2024	125 268.11	0.01
CHF	228 725 700.00	USD	252 835 317.36	20.6.2024	1 229 884.86	0.07
CHF	2 380 400.00	USD	2 631 101.04	20.6.2024	13 012.88	0.00
USD	283 624.78	EUR	260 900.00	20.6.2024	167.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 368 333.03	0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					49 882 145.43	2.81
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-9.85	0.00
Andere Aktiva und Passiva					11 920 826.32	0.67
Total des Nettovermögens					1 773 826 283.01	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresabschlüsse wurden gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung in Luxemburg mit Ausnahme der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)* und UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)*.

Im Laufe des Jahres wurde die Liquidation dieser Subfonds eingeleitet; die bei der Verwahrstelle geführten Konten weisen noch Barmittel auf (Stand: 31. Mai 2024). Dementsprechend wurden die Abschlüsse für diese Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt. In Bezug auf die Subfonds, deren Abschlüsse unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt wurden, geltenden die folgenden, von den in der vorliegenden Mitteilung beschriebenen abweichenden Rechnungslegungsgrundsätze:

- (Etwaige) erwartete Liquidationsaufwendungen wurden zurückgestellt;
- Alle restlichen Gründungskosten wurden vollständig erfasst;
- Die Bewertung der Anlagen des Subfonds basiert auf deren realisierbarem Nettowert.

Die Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des/der Subfonds geführt.

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 gelten für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) Tage, an denen die Börsen in der Volksrepublik China oder

Hongkong geschlossen sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

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 letztbekanntesten 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 dieser Preise vornehmen. 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.
- 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 letztbekanntesten 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

* Siehe Erläuterung 12

- 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 In- als 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; oder
- 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 Umstände (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 Terminwechsellkurs 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. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

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 Tag des Transaktionstages folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Kombiniertes 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 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2024 verwendet:

Wechselkurse

USD 1	=	CNY	7.244000
USD 1	=	EUR	0.921150

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations- oder 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 Wertpapiers. 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 Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers 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 getrennt.

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 2024 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 Sustainable (USD) 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	20 104 883.00
Total	20 104 883.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 266 158.10
Total	4 266 158.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	784 580.80
Total	784 580.80

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE (USD) I-X-ACC	4 410 425.50
Total	4 410 425.50

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	975 094.20
Total	975 094.20

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL SDG CORPORATES SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	4 442 095.80
Total	4 442 095.80

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 34 983 237.40 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 14 741 810 500.68 USD.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ liquidiert am 21. November 2023

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.
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%

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit 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%
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)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%
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 Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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»	0.140%	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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%
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)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
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%	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%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
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»	1.500%	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 Sustainable (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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%

UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)²

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.450%	0.480%
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»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

² liquidiert am 17. Mai 2024

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.350%	0.380%
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»	0.800%	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)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit 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% ¹	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%

¹ Max 0.480% / Eff 0.380%

Maximale pauschale
Verwaltungskommission p.a.
für Aktienklassen mit
Namensbestandteil
«hedged»

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.410%	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.280%	0.310%
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 Namensbestandteil «QL»	0.530%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «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 Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
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%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.290%	0.320%
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%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.530%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.860%	0.810%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.410%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.320%	0.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.530%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.860%	0.810%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.390%	0.360% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.530%	0.500% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.390%	0.360% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.390%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.630%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.190% ⁵	1.140% ⁴
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650% ⁷	0.600% ⁶
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max 0.360% / Eff 0.300%

² Max 0.500% / Eff 0.400%

³ Max 0.360% / Eff 0.300%

⁴ Max 1.140% / Eff 1.080%

⁵ Max 1.190% / Eff 1.130%

⁶ Max 0.600% / Eff 0.300%

⁷ Max 0.650% / Eff 0.350%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.620%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.610%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360% ¹	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500% ²	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360% ³	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%

¹ Max 0.360% / Eff 0.300%

² Max 0.500% / Eff 0.400%

³ Max 0.360% / Eff 0.300%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen "P", "K-1", "F", "Q", "QL", "I-A1", "I-A2", "I-A3" und "I-A4" eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

Die maximale 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 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.

2. 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, marktconforme 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 eingetragenen 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;
 - l) 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 Ertrags- und aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

3. 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, Administration 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, Administration 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 Gesamtvermögen 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 Gesamtvermögen 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 der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, 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, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	1 207 250.00 USD	24 505 000.00 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	734 625.00 USD	870 375.00 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	28 824 203.21 USD	15 348 281.25 USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	65 259 420.00 EUR	- EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	32 024 594.01 USD
– Global Corporates (USD)	87 727 514.17 USD	22 909 591.26 USD
– Global Dynamic (USD)	1 582 174 110.20 USD	1 403 738 807.58 USD
– Global Inflation-linked (USD)	101 111 198.59 USD	78 370 608.80 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	6 330 630.25 USD	377 593.39 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	99 110 592.47 USD	65 658 138.74 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	52 995 620.00 EUR	- EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	142 592 188.20 USD	21 159 375.00 USD
– USD Corporates (USD)	23 440 953.20 USD	31 885 078.13 USD
– USD High Yield (USD)	26 210 296.88 USD	- USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	55 407 250.27 USD	12 876 421.88 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) Optionen

UBS (Lux) Bond SICAV	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
– Emerging Economies Corporates (USD)	39 900.00 USD
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	27 600.00 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	18 357 811.88 USD
– Global Dynamic (USD)	8 754 181.63 USD	8 753 575.25 USD
– Global Inflation-linked (USD)	1 450 692.96 USD	1 450 592.47 USD
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	- USD	22 516 094.34 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	32 060 040.34 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	15 671 640.83 USD
– Floating Rate Income (USD)	42 226 600.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	826 880 529.37 USD	1 510 103 631.50 USD
– Global Inflation-linked (USD)	69 627 380.64 USD	117 150 506.88 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	55 655 678.90 USD	170 418 677.22 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 2023 bis zum 31. Mai 2024 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)
– 2024 (USD) K-1-acc	0.62%
– 2024 (USD) K-1-dist	0.62%
– 2024 (USD) K-1-qdist	0.62%
– 2024 (USD) P-acc	0.86%
– 2024 (USD) P-dist	0.86%
– 2024 (USD) P-qdist	0.86%
– 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.86%
– 2024 (USD) Q-acc	0.62%
– 2024 (USD) Q-dist	0.62%
– 2024 (USD) Q-qdist	0.62%
– 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.62%
– 2025 I (EUR) K-1-acc	0.42%
– 2025 I (EUR) K-1-dist	0.42%
– 2025 I (EUR) K-B-acc	0.14%
– 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	0.42%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2025 I (USD) K-1-acc	0.46%
– 2025 I (USD) P-acc	0.56%
– 2025 I (USD) P-dist	0.56%
– 2025 I (USD) Q-acc	0.46%
– 2025 I (USD) Q-dist	0.46%
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.55%
– Asian High Yield (USD) F-dist	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	0.58%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.15%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.15%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.97%
– Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.97%
– Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.19%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
– Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.07%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.47%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.52%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.52%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.47%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.47%
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.52%
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.47%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.52%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.87%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.87%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.87%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.92%
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-A2-dist	0.50%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) I-B-acc	0.12%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) P-acc	1.23%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) U-X-acc	0.05%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.69%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.69%
– China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-A3-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.58%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) I-A3-acc	0.42%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.55%
– China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.60%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.62%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.60%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.63%
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.20%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.20%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist	0.20%
– China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.20%
– China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc	0.05%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.05%
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.09%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– China Fixed Income (RMB) P-acc	1.24%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.23%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.28%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.22%
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.84%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.80%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.89%
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.84%
– China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc	0.74%
– China Fixed Income (RMB) (GBP) Q-dist	0.74%
– China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.05%
– China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.05%
– China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc	0.59%
– China High Yield (USD) I-B-acc	0.18%
– China High Yield (USD) I-X-acc	0.07%
– China High Yield (USD) P-acc	1.50%
– China High Yield (USD) Q-acc	0.87%
– China High Yield (USD) U-X-acc	0.06%
– Convert Global (EUR) F-acc	0.57%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.60%
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.76%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.79%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.80%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.66%
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.67%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.70%
– Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.56%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.60%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.60%
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.57%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.59%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– Convert Global (EUR) I-X-acc	0.01%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) I-X-dist	0.02%
– Convert Global (EUR) K-X-acc	0.06%
– Convert Global (EUR) P-acc	1.85%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.90%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.91%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.86%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.96%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.01%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.96%
– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.71%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc	0.17%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.21%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.21%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.10%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.94%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.90%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.95%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.90%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.95%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.07%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.09%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.06%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.70%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.19%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.07%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.61%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.58%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.64%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.91%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.95%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.07%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc	0.08%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc	0.01%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	1.19%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.24%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.63%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.70%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) U-X-acc	0.01%
– EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.01%
– Floating Rate Income (USD) F-acc	0.60%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.63%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.64%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.05%
– Floating Rate Income (USD) K-B-acc	0.16%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.11%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.39%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.45%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.45%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.39%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.44%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.45%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.39%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.39%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.84%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.90%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.84%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.89%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.90%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.85%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.05%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.50%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)	UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.02%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.39%
– Global Corporates (USD) P-acc	0.82%	– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.06%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%	– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.06%
– Global Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.06%
– Global Dynamic (USD) I-A1-acc	0.67%	– Global Short Term Flexible (USD) I-X-UKdist	0.06%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.71%	– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.92%
– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.58%	– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.97%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.10%	– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.97%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%	– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.96%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.97%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.97%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.92%
– Global Dynamic (USD) (AUD hedged) I-X-qdist	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.97%
– Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist	0.03%	– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.59%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.13%	– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.64%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%	– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.64%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.47%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.64%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.47%	– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.59%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.52%	– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.64%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.46%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.67%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.52%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) Q-acc	0.32%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.52%	– Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.87%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.87%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.64%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.92%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc	0.59%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.87%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.61%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.92%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-B-acc	0.11%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.10%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.61%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.12%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.61%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.48%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.51%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.04%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.51%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-B-mdist	0.15%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.13%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) K-X-acc	0.08%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.13%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	1.00%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	1.89%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.05%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc	1.35%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.05%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.39%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.60%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.39%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.65%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.34%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.64%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.39%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.99%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.81%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.03%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.85%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.03%	– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.85%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.64%		
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.66%		
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.66%		
– Global SDG Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.04%		
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.46%		
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.43%		
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.36%		

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.80%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.81%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) U-X-acc	0.04%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) F-acc	0.32%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.35%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) F-acc	0.35%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.45%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.32%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-B-acc	0.10%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) I-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) K-B-dist	0.13%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.14%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) P-acc	0.87%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Q-acc	0.52%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) F-acc	0.31%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc	0.45%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-A2-acc	0.41%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) K-B-mdist	0.11%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-acc	0.87%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	0.92%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) P-mdist	0.88%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Q-acc	0.51%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.36%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.48%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.35%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD Corporates (USD) P-acc	1.18%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.23%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.19%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.18%
– USD Corporates (USD) (JPY hedged) P-mdist	1.20%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.68%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.73%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.72%
– USD Corporates (USD) QL-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.43%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.42%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.04%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.55%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.65%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.10%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
– 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) K-X-acc	0.07%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.33%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.38%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.80%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.84%
– 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-UKdist-mdist	0.03%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) F-acc	0.31%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A1-acc	0.42%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-A3-acc	0.33%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) I-B-acc	0.05%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) U-X-acc	0.00%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.00%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.00%

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)
– 2024 (USD)	87.76%
– 2025 I (EUR)	22.98%
– 2025 I (USD)	10.89%
– Asian High Yield (USD)	64.88%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	108.64%
– China Fixed Income (RMB)	259.64%
– China High Yield (USD)	84.18%
– Convert Global (EUR)	75.21%
– Emerging Economies Corporates (USD)	122.80%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	51.74%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	77.90%
– Floating Rate Income (USD)	85.75%
– Global Corporates (USD)	36.73%
– Global Dynamic (USD)	143.32%
– Global Inflation-linked (USD)	40.33%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	45.21%
– Global Short Term Flexible (USD)	80.48%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	-10.21%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	121.08%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	34.97%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	-18.65%
– USD Corporates (USD)	177.70%
– USD High Yield (USD)	119.01%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	81.13%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2024 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
– 2023 (USD) ¹	- USD
– 2024 (USD)	- USD
– 2025 I (EUR)	- EUR

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
– 2025 I (USD)	- USD
– Asian High Yield (USD)	13 263.89 USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	2 881.38 USD
– China Fixed Income (RMB)	- CNY
– China High Yield (USD)	- USD
– Convert Global (EUR)	7 783.71 EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	3 911.62 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	234.08 USD
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	3 584.22 EUR
– Fixed Maturity Series 1 (USD) ²	- USD
– Floating Rate Income (USD)	1 848.17 USD
– Global Corporates (USD)	11 369.81 USD
– Global Dynamic (USD)	247 801.54 USD
– Global Inflation-linked (USD)	19 531.18 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	664.08 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	20 030.72 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	2 140.20 EUR
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	518.70 USD
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	164.00 EUR
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	11 573.66 USD
– USD Corporates (USD)	10 258.29 USD
– USD High Yield (USD)	5 720.33 USD
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	31 104.71 USD

¹ liquidiert am 21. November 2023

² liquidiert am 17. Mai 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. Wengleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene 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 Wertpapieren und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapieren 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 2023 bis zum 31. Mai 2024:

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)	1 172 310 275.86	USD	57.09%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	259 677 766.63	USD	61.61%
- China Fixed Income (RMB)	0.00	CNY	0.00%
- USD High Yield (USD)	428 343 460.05	USD	32.54%

UBS (Lux) Bond SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen		durchschnittliche Kommissionsrate
- Asian High Yield (USD)	13 264.05	USD	0.00%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	2 873.32	USD	0.00%
- China Fixed Income (RMB)	0.00	CNY	0.00%
- USD High Yield (USD)	4 669.63	USD	0.00%

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.

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen		in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
- Asian High Yield (USD)	49 594 213.84	USD	2.42%
- Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	4 387 455.40	USD	1.04%
- China Fixed Income (RMB)	2 285 371.89	CNY	0.02%
- USD High Yield (USD)	0.00	USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen 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 2024 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.

Zum 31. Mai 2024 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein

UBS (Lux) Bond SICAV – Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2024

Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/ Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Per 31. Mai 2024 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 12 – Liquidation

Folgende Liquidationen fanden statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	21.11.2023
UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD)	17.5.2024

Für die folgenden Subfonds finden Sie nachstehend die Angaben zu den verbleibenden Barmitteln auf den bei der Verwahrstelle geführten Konten (Stand: 31. Mai 2024). Diese werden für die Zahlung der ausstehenden Betriebsgebühren für diese Subfonds und ggf. für die abschliessende Zahlung der Liquidationserlöse an die Anleger verwendet:

Der Barbestand des Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) beträgt zum 31. Mai 2024 USD 185 384.66.

Der Barbestand des Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) beträgt zum 31. Mai 2024 USD 84.34.

Erläuterung 13 – 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
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 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	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

In Bezug auf UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR), ist folgende Anleihe «NMC NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25» (Nominalwert: 35 800 000.00) ausgefallen und wurde in ein Darlehen umgewandelt, das im Portfolio des Jahresabschlusses unter folgender Bezeichnung aufgeführt ist: «NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25» (Nominalwert: 9 348 347.38).

Erläuterung 14 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 15 – 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 16 – 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)		
Bank of America	220 258.69 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-54 832.02 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	601.09 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	2 668.14 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)		
Citibank	-32 463.52 USD	0.00 USD
HSBC	-23 377.32 USD	0.00 USD
State Street	-335.24 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)		
Bank of America	344 947.79 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	4 870.84 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	4 097.46 USD	0.00 USD
JP Morgan	-2 283.17 USD	0.00 USD
State Street	-211.19 USD	0.00 USD
UBS AG	-3 245.39 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)		
HSBC	164 726.11 CNY	0.00 CNY
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)		
Barclays	3 890 072.29 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	394 752.93 EUR	0.00 EUR
Citibank	-1 048 165.04 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	8 976 134.19 EUR	0.00 EUR
HSBC	639 979.04 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	3 332.74 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	19 283 513.94 EUR	0.00 EUR
Nomura	-829 549.56 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	534 027.32 EUR	374 125.64 EUR
State Street	920 077.91 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-171 005.48 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
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)		
Bank of America	-613.88 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-10 889.07 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	2 264.80 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	115 353.59 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)		
Bank of America	-95 757.01 USD	0.00 USD
Barclays	-308 745.21 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	302 249.94 USD	0.00 USD
Citibank	18 720.15 USD	0.00 USD
CME Clearing	-334 282.47 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	29 908.10 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	138 320.45 USD	0.00 USD
HSBC	-835 085.86 USD	0.00 USD
JP Morgan	8 671.91 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-80 961.38 USD	16 000.00 USD
Nomura	-4 412.45 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	35 619.31 USD	0.00 USD
State Street	-25 351.33 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)		
Goldman Sachs	101 673.27 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-846 646.86 EUR	0.00 EUR
UBS AG	16 581.32 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)		
Bank of America	7 178.88 USD	0.00 USD
Barclays	5 108.91 USD	0.00 USD
Citibank	-785.70 USD	0.00 USD
CME Clearing	736 768.02 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-305.04 USD	0.00 USD
HSBC	-1 179.56 USD	0.00 USD
ICE Clear US	1 353 076.88 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	124 174.89 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-32 043.79 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-63 540.23 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)		
Bank of America	-383 027.06 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-1 518 026.65 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 971.77 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	723 402.29 USD	0.00 USD
State Street	6 022.01 USD	0.00 USD
UBS AG	-100 657.37 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)		
Bank of America	4 131 628.36 USD	0.00 USD
Barclays	7 876.45 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-2 893 707.56 USD	0.00 USD
Citibank	-32 216.23 USD	0.00 USD
CME Clearing	-9 076 160.61 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	61 605.87 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-166 727.27 USD	50 000.00 USD
HSBC	-8 288.75 USD	226 890.40 USD
JP Morgan	117 883.65 USD	224 057.65 USD
LCH Group Holdings	2 318 808.39 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	771 710.67 USD	0.00 USD
Nomura	-65 302.72 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
Standard Chartered Bank	-97 961.14 USD	0.00 USD
State Street	-6 472 955.80 USD	0.00 USD
UBS AG	463 261.81 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	95 039.88 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)		
Bank of America	282 948.53 USD	0.00 USD
Barclays	-5 306.83 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	429 480.96 USD	0.00 USD
Citibank	34 183.04 USD	0.00 USD
CME Clearing	-491 944.28 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-15 376.15 USD	0.00 USD
HSBC	-9 517.85 USD	0.00 USD
JP Morgan	10 057.03 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	2 117 455.93 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	76 019.96 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 830.37 USD	0.00 USD
State Street	-471 604.42 USD	0.00 USD
UBS AG	7 316.87 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	6 342.85 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)		
Barclays	-8.17 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-12 815.51 USD	0.00 USD
Citibank	-624.06 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	22 001.20 USD	0.00 USD
UBS AG	-19 631.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)		
Bank of America	601 656.60 USD	0.00 USD
Barclays	18 803.24 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-193 153.66 USD	0.00 USD
Citibank	399 478.03 USD	360 000.00 USD
CME Clearing	-763 104.36 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-11 287.05 USD	0.00 USD
HSBC	-9 646.54 USD	0.00 USD
JP Morgan	3 777.83 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	-790 346.30 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	271 614.65 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	8 423.17 USD	0.00 USD
State Street	-340 211.22 USD	0.00 USD
UBS AG	37 283.87 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	6 317.16 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)		
Bank of America	78 490.71 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	-19 491.53 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	82 771.33 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	4 301 252.03 EUR	0.00 EUR
State Street	80 574.95 EUR	0.00 EUR
UBS AG	67 446.35 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	173 214.04 EUR	0.00 EUR

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)		
Bank of America	45 338.04 USD	0.00 USD
Citibank	2 648.67 USD	0.00 USD
HSBC	-43.50 USD	0.00 USD
ICE Clear US	1 659 566.34 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-74 292.27 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 756.53 USD	0.00 USD
State Street	-348.72 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-69 987.58 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)		
Barclays	-146 097.48 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	31 262.11 EUR	0.00 EUR
HSBC	-2 470.86 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-257 174.77 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-2 827.66 EUR	0.00 EUR
State Street	-58.23 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-442 327.83 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)		
Bank of America	281 769.99 USD	0.00 USD
Barclays	373 965.60 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	779.70 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 344.36 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	486 049.53 USD	0.00 USD
State Street	-7 456.56 USD	0.00 USD
UBS AG	1 522 379.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)		
HSBC	-9 073.20 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	98 173.04 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)		
Bank of America	111 952.02 USD	0.00 USD
Barclays	-11.85 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-144.77 USD	0.00 USD
Citibank	-7 610.40 USD	0.00 USD
HSBC	-272.06 USD	0.00 USD
ICE Clear US	2 363 010.34 USD	0.00 USD
JP Morgan	-3 238.16 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	2 320.08 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)		
Canadian Imperial Bank	167.18 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 229 884.86 USD	0.00 USD
State Street	138 280.99 USD	0.00 USD

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Standard Chartered Bank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2024 (USD)	71 962 015.43 USD	78 427 040.40 USD	59.94	40.06	0.00
– 2025 I (EUR)	20 123 796.80 EUR	21 425 297.80 EUR	59.94	40.06	0.00
– 2025 I (USD)	8 155 488.48 USD	8 746 658.62 USD	59.94	40.06	0.00
– Asian High Yield (USD)	109 384 302.82 USD	118 105 951.61 USD	59.94	40.06	0.00
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	23 908 852.87 USD	25 310 296.23 USD	60.87	39.13	0.00
– China High Yield (USD)	9 253 893.82 USD	9 915 766.32 USD	59.94	40.06	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	50 398 387.16 USD	53 880 883.76 USD	59.94	40.06	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1 441 684.87 USD	1 547 027.70 USD	59.94	40.06	0.00
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	89 750 520.05 EUR	94 615 325.80 EUR	60.87	39.13	0.00
– Floating Rate Income (USD)	21 889 591.33 USD	23 334 212.62 USD	59.94	40.06	0.00
– Global Corporates (USD)	70 680 063.28 USD	74 418 687.29 USD	59.94	40.06	0.00
– Global Dynamic (USD)	181 545 838.56 USD	192 112 183.24 USD	59.94	40.06	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	6 623 150.06 USD	6 480 532.53 USD	59.94	40.06	0.00
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	10 470 553.51 USD	11 109 158.57 USD	60.87	39.13	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	41 430 210.73 USD	44 315 699.00 USD	59.94	40.06	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	140 270 555.77 EUR	148 520 551.76 EUR	60.87	39.13	0.00
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	25 018 273.79 USD	28 091 971.37 USD	60.87	39.13	0.00
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	61 055 101.40 EUR	64 578 750.39 EUR	60.87	39.13	0.00
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	34 482 296.16 USD	36 729 800.60 USD	60.87	39.13	0.00
– USD Corporates (USD)	23 210 794.49 USD	24 564 846.45 USD	59.94	40.06	0.00
– USD High Yield (USD)	89 258 285.78 USD	95 422 229.99 USD	59.94	40.06	0.00
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	25 807 791.37 USD	35 073 826.05 USD	60.87	39.13	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2024 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) ¹	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	107 166.55	583 132.93	310 043.47	143 885.92
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	32 149.97 USD	174 939.88 USD	93 013.04 EUR	43 165.78 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 716.65 USD	58 313.29 USD	31 004.35 EUR	14 388.59 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	64 299.93 USD	349 879.76 USD	186 026.08 EUR	86 331.55 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	1 629 997.30	220 297.88	205 493.73	389 896.63
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	488 999.19 USD	66 089.36 USD	61 648.12 USD	116 968.99 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	162 999.73 USD	22 029.79 USD	20 549.37 USD	38 989.66 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	977 998.38 USD	132 178.73 USD	123 296.24 USD	233 937.98 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Fixed Maturity Series 1 (USD) ²	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	13 092.10	321 252.35	33 698.42	372 770.22
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	3 927.63 USD	96 375.71 EUR	10 109.53 USD	111 831.07 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 309.21 USD	32 125.23 EUR	3 369.84 USD	37 277.02 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	7 855.26 USD	192 751.41 EUR	20 219.05 USD	223 662.13 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)
Erträge aus Wertpapierleihe	221 302.52	465 368.12	37 669.65	16 203.82
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	66 390.76 USD	139 610.44 USD	11 300.90 USD	4 861.15 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	22 130.25 USD	46 536.81 USD	3 766.96 USD	1 620.38 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	132 781.51 USD	279 220.87 USD	22 601.79 USD	9 722.29 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 Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	129 584.88	391 743.25	154 114.65	166 804.12
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	38 875.46 USD	117 522.98 EUR	46 234.40 USD	50 041.24 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	12 958.49 USD	39 174.32 EUR	15 411.46 USD	16 680.41 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	77 750.93 USD	235 045.95 EUR	92 468.79 USD	100 082.47 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	223 869.12	41 230.38	242 062.23	140 439.72
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	67 160.74 USD	12 369.11 USD	72 618.67 USD	42 131.92 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	22 386.91 USD	4 123.04 USD	24 206.22 USD	14 043.97 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	134 321.47 USD	24 738.23 USD	145 237.34 USD	84 263.83 USD

¹ liquidiert am 21. November 2023

² liquidiert am 17. Mai 2024

* 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	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2024 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– 2024 (USD)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (EUR)	Commitment-Ansatz						
– 2025 I (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	20.24%	51.64%	47.57%	12.93%	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	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	36.03%	63.34%	44.53%	70.71%	JP Morgan GBI-EM Currency Bond (USD) Global Diversified USD Index
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	21.75%	34.53%	28.29%	489.04%	n/a
– Global Inflation-linked (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	57.28%	79.05%	70.14%	305.63%	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	10.94%	15.58%	12.80%	266.00%	n/a
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	28.33%	53.71%	46.73%	20.52%	ICE BofAML US Corporates HighYield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids.
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) (in %)	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 %)
nach Land:				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– 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)	340 025 455.07 USD	357 984 250.57 EUR	145 908 765.65 USD	816 866 219.07 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	66 252 898.82 USD	32 988 941.85 EUR	13 510 049.63 USD	132 046 122.72 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	109.27%	106.95%	106.79%	109.07%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	19.48%	9.22%	9.26%	16.16%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) (in %)	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 %)
nach Land:				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– 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)	76 957 079.09 USD	191 918 018.32 USD	115 373 375.20 USD	169 741 097.75 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 380 287.06 USD	51 436 280.32 USD	2 286 187.12 USD	22 993 924.02 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	108.61%	106.84%	109.09%	107.14%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.28%	26.80%	1.98%	13.55%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	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 %)
nach Land:				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– 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)	504 646 195.59 USD	1 229 706 307.27 USD	177 683 101.57 USD	218 648 263.85 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	62 299 103.28 USD	162 210 775.23 USD	12 064 495.57 USD	53 093 419.65 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.45%	103.68%	95.17%	105.19%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.35%	13.19%	6.79%	24.28%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (in %)
nach Land:		
– Australien	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58
– China	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	310 788 312.42 USD	520 844 045.72 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	18 004 374.52 USD	70 942 879.29 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	110.22%	106.03%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.79%	13.62%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– 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)	111 224 318.40 USD	634 523 326.44 EUR	66 382 811.92 USD	785 269 783.62 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	29 899 937.44 USD	120 194 757.42 EUR	7 135 652.70 USD	147 744 507.47 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.82%	105.99%	106.70%	105.99%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	26.88%	18.94%	10.75%	18.81%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating ≤ AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– 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)	410 803 881.50 USD	408 483 716.63 EUR	680 782 357.02 USD	1 775 955 487.56 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	22 030 113.93 USD	66 254 652.94 EUR	44 813 645.17 USD	44 483 611.55 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.41%	106.46%	105.50%	108.01%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.36%	16.22%	6.58%	2.50%

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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-/Rückverkaufsgeschäfte 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 2024.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– 2024 (USD)	22.14%	30.81%
– 2025 I (EUR)	5.91%	6.01%
– 2025 I (USD)	6.16%	6.26%
– Asian High Yield (USD)	13.35%	14.01%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	23.24%	23.71%
– China High Yield (USD)	14.21%	14.47%
– Emerging Economies Corporates (USD)	25.55%	26.50%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1.61%	1.73%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	13.92%	14.61%
– Floating Rate Income (USD)	11.28%	12.53%
– Global Corporates (USD)	13.26%	13.54%
– Global Dynamic (USD)	15.37%	16.55%
– Global Inflation-linked (USD)	4.28%	4.42%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	12.93%	13.31%
– Global Short Term Flexible (USD)	20.70%	21.63%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	13.63%	14.41%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	8.07%	8.71%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	14.61%	14.79%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	5.17%	5.53%
– USD Corporates (USD)	6.03%	6.16%
– USD High Yield (USD)	17.82%	18.41%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	1.45%	1.53%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – 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

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
United States	10 324 727.73	2 820 587.98	1 151 476.17	15 548 359.17
Japan Government Ten	3 574 662.81	976 553.70	398 668.05	5 383 206.50
Federal Republic of Germany	3 527 812.91	963 754.85	393 443.08	5 312 653.66
Canadian Imperial Bank of Commerce	3 031 090.68	828 056.49	338 045.59	4 564 622.70
Microsoft Corp	2 704 546.95	738 848.79	301 627.46	4 072 869.38
Roche Holding AG	2 585 412.59	706 302.75	288 340.87	3 893 460.89
French Republic	2 454 941.96	670 659.78	273 790.00	3 696 980.74
Hess Corp	2 028 655.28	554 203.54	226 247.92	3 055 021.09
ASML Holding NV	1 851 515.63	505 811.17	206 492.24	2 788 260.44
Alibaba Group Holding Ltd	1 490 940.01	407 306.38	166 278.66	2 245 257.35

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	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 – Floating Rate Income (USD)
United States	1 305 386.35	7 093 286.34	203 662.39	3 071 891.93
Japan Government Ten	451 955.36	2 455 862.04	70 512.68	1 063 560.99
Federal Republic of Germany	446 031.98	2 423 675.27	69 588.55	1 049 621.87
Canadian Imperial Bank of Commerce	383 229.91	2 082 417.55	59 790.36	901 833.28
Microsoft Corp	341 944.00	1 858 075.73	53 349.06	804 677.49
Roche Holding AG	326 881.48	1 776 228.14	50 999.05	769 231.72
French Republic	310 385.70	1 686 592.30	48 425.43	730 413.10
Hess Corp	256 488.98	1 393 725.16	40 016.63	603 581.03
ASML Holding NV	234 092.68	1 272 026.81	36 522.43	550 877.09
Alibaba Group Holding Ltd	188 504.03	1 024 304.44	29 409.82	443 595.87

	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 Short Term Flexible (USD)
United States	9 797 037.87	25 291 098.22	853 146.22	5 834 053.22
Japan Government Ten	3 391 964.21	8 756 371.17	295 379.23	2 019 885.99
Federal Republic of Germany	3 347 508.77	8 641 609.32	291 507.96	1 993 413.19
Canadian Imperial Bank of Commerce	2 876 173.68	7 424 855.58	250 463.13	1 712 737.10
Microsoft Corp	2 566 319.38	6 624 965.28	223 480.38	1 528 221.49
Roche Holding AG	2 453 273.90	6 333 137.84	213 636.14	1 460 903.86
French Republic	2 329 471.55	6 013 541.49	202 855.18	1 387 180.60
Hess Corp	1 924 972.08	4 969 324.27	167 630.54	1 146 304.60
ASML Holding NV	1 756 885.91	4 535 409.06	152 993.24	1 046 210.70
Alibaba Group Holding Ltd	1 414 739.07	3 652 155.42	123 198.39	842 465.15

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
United States	3 233 901.87	12 562 102.80
Japan Government Ten	1 119 652.63	4 349 294.53
Federal Republic of Germany	1 104 978.37	4 292 292.21
Canadian Imperial Bank of Commerce	949 395.47	3 687 929.96
Microsoft Corp	847 115.74	3 290 624.00
Roche Holding AG	809 800.58	3 145 673.14
French Republic	768 934.71	2 986 929.44
Hess Corp	635 413.57	2 468 266.17
ASML Holding NV	579 930.05	2 252 740.24
Alibaba Group Holding Ltd	466 990.88	1 814 027.66

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
United States	7 461 444.44	27 892 482.57	3 274 966.39	43 783 677.39
Novartis AG	1 167 082.63	4 362 805.64	512 254.22	6 848 428.57
Vinci SA	892 415.73	3 336 041.77	391 697.82	5 236 686.13
Federal Republic of Germany	882 370.76	3 298 491.50	387 288.90	5 177 742.34
Swisscom AG	757 809.76	2 832 855.71	332 616.76	4 446 819.68
Qorvo Inc	719 661.85	2 690 250.62	315 872.94	4 222 968.14
United Health Group Inc	695 260.69	2 599 033.84	305 162.82	4 079 782.39
Novo Nordisk A/S	683 727.61	2 555 920.72	300 100.73	4 012 106.41
Julius Baer Group Ltd	666 001.62	2 489 657.19	292 320.47	3 908 090.53
Tencent Holdings Ltd	548 109.43	2 048 950.83	240 575.40	3 216 300.37

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
United States	8 281 478.88	19 037 736.79	10 827 900.38	10 339 721.13
Novartis AG	1 295 348.40	2 977 789.63	1 693 647.19	1 617 288.58
Vinci SA	990 494.82	2 276 982.16	1 295 056.03	1 236 668.03
Federal Republic of Germany	979 345.87	2 251 352.59	1 280 478.96	1 222 748.18
Swisscom AG	841 095.25	1 933 537.51	1 099 718.51	1 050 137.36
Qorvo Inc	798 754.78	1 836 203.83	1 044 359.02	997 273.77
United Health Group Inc	771 671.86	1 773 944.72	1 008 948.54	963 459.78
Novo Nordisk A/S	758 871.26	1 744 518.28	992 211.96	947 477.78
Julius Baer Group Ltd	739 197.14	1 699 290.77	966 488.37	922 913.94
Tencent Holdings Ltd	608 348.25	1 398 491.03	795 405.55	759 544.45

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

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 16 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	342 759.08	93 637.53	38 226.58	516 172.58
3 Monate bis 1 Jahr	2 698 870.50	737 298.05	300 994.39	4 064 320.96
mehr als 1 Jahr	28 376 696.34	7 752 162.61	3 164 741.07	42 733 433.61
unbegrenzt	47 008 714.48	12 842 199.61	5 242 696.58	70 792 024.46

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	103 038.41	43 336.05	235 482.07	6 761.15
3 Monate bis 1 Jahr	695 342.16	341 226.29	1 854 175.86	53 237.10
mehr als 1 Jahr	9 106 478.45	3 587 751.04	19 495 335.66	559 750.02
unbegrenzt	15 405 437.21	5 943 452.94	32 295 890.17	927 279.43

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	385 179.71	101 980.31	325 240.90	839 610.87
3 Monate bis 1 Jahr	2 599 338.43	802 988.56	2 560 933.01	6 611 060.37
mehr als 1 Jahr	34 041 973.11	8 442 851.65	26 926 382.56	69 510 580.23
unbegrenzt	57 588 834.55	13 986 392.10	44 606 130.82	115 150 931.77

	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	28 322.65	45 225.46	193 678.21	604 628.29
3 Monate bis 1 Jahr	223 011.32	305 198.57	1 525 013.96	4 080 260.51
mehr als 1 Jahr	2 344 804.80	3 997 002.36	16 034 433.13	53 436 719.56
unbegrenzt	3 884 393.76	6 761 732.18	26 562 573.70	90 398 943.40

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	114 362.63	262 900.58	149 527.30	107 358.69
3 Monate bis 1 Jahr	771 762.29	1 774 152.62	1 009 066.78	845 337.77
mehr als 1 Jahr	10 107 306.89	23 235 010.45	13 215 141.14	8 888 123.08
unbegrenzt	17 098 539.56	39 306 686.74	22 356 065.38	14 724 026.91

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	417 035.18	142 785.82
3 Monate bis 1 Jahr	3 283 717.41	963 572.69
mehr als 1 Jahr	34 525 944.50	12 619 332.39
unbegrenzt	57 195 532.90	21 348 135.15

Währungen der Sicherheiten

- UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
- 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)
- 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)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	42.71%
EUR	17.43%
JPY	10.35%
CHF	8.92%
CAD	7.19%
AUD	3.39%
HKD	3.21%
SEK	2.99%
GBP	2.27%
NOK	0.97%
DKK	0.44%
NZD	0.09%
SGD	0.04%
Total	100.00%

Währungen der Sicherheiten

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)
 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 Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	57.52%
CHF	13.74%
EUR	12.59%
JPY	5.98%
HKD	3.29%
DKK	2.93%
CAD	1.95%
GBP	1.68%
AUD	0.13%
NZD	0.05%
SEK	0.04%
MXN	0.03%
SGD	0.03%
NOK	0.03%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	71 962 015.43	20 123 796.80	8 155 488.48	109 384 302.82
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 – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	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)
bis zu 1 Tag	23 908 852.87	9 253 893.82	50 398 387.16	1 441 684.87
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	-	-	-	-

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	89 750 520.05	21 889 591.33	70 680 063.28	181 545 838.56
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 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)
bis zu 1 Tag	6 623 150.06	10 470 553.51	41 430 210.73	140 270 555.77
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 Duration High Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	25 018 273.79	61 055 101.40	34 482 296.16	23 210 794.49
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 – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	89 258 285.78	25 807 791.37
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	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD) Wertpapierleihe	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
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	71 962 015.43 USD	20 123 796.80 EUR	8 155 488.48 USD	109 384 302.82 USD

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD) Wertpapierleihe	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
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	23 908 852.87 USD	9 253 893.82 USD	50 398 387.16 USD	1 441 684.87 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	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
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	89 750 520.05 EUR	21 889 591.33 USD	70 680 063.28 USD	181 545 838.56 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	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
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	6 623 150.06 USD	10 470 553.51 USD	41 430 210.73 USD	140 270 555.77 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	25 018 273.79 USD	61 055 101.40 EUR	34 482 296.16 USD	23 210 794.49 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	89 258 285.78 USD	25 807 791.37 USD

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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
– 2023 (USD) ¹	0.17%
– 2024 (USD)	0.88%
– 2025 I (EUR)	0.94%
– 2025 I (USD)	1.07%
– Asian High Yield (USD)	1.23%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	0.74%
– China High Yield (USD)	1.25%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.76%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.57%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.27%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) ²	1.58%
– Floating Rate Income (USD)	1.62%
– Global Corporates (USD)	0.36%
– Global Dynamic (USD)	0.29%
– Global Inflation-linked (USD)	0.31%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.23%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.24%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.27%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.70%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.25%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	0.50%
– USD Corporates (USD)	0.23%
– USD High Yield (USD)	0.34%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	0.32%

¹ liquidiert am 21. November 2023

² liquidiert am 17. Mai 2024

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD) ¹	0.07%
– 2024 (USD)	0.35%
– 2025 I (EUR)	0.38%
– 2025 I (USD)	0.43%
– Asian High Yield (USD)	0.49%
– Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)	0.29%
– China High Yield (USD)	0.50%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.30%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.23%
– EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.11%
– Fixed Maturity Series 1 (USD) ²	0.63%
– Floating Rate Income (USD)	0.65%
– Global Corporates (USD)	0.14%
– Global Dynamic (USD)	0.11%
– Global Inflation-linked (USD)	0.12%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)	0.09%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.10%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.11%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)	0.28%
– Short Term EUR Corporates Sustainable (EUR)	0.10%
– Short Term USD Corporates Sustainable (USD)	0.20%
– USD Corporates (USD)	0.09%
– USD High Yield (USD)	0.14%
– USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	0.13%

¹ liquidiert am 21. November 2023

² liquidiert am 17. Mai 2024

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) 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 AG (die «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/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

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 4. Oktober 2023. 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.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

- 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 Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers und der Independent Director.

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 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 1 656 025, wovon EUR 1 190 271 auf variable Vergütungen entfielen (8 Empfänger).

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930030FW5AUJYPQN78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

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 **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 Consensus Score von UBS.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum: Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.90
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.62

43.94 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023: Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.89
- UBS Consensus Score 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Nicht anwendbar.

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?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.81	Sri Lanka
Pakistanische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.40	Pakistan
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.85	China
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	3.47	Grossbritannien
Melco Resorts Finance Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.23	Hongkong
Wynn Macau Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.95	Macau
NWD Finance BVI Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.88	Hongkong
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds	2.45	Luxemburg
Greenko Dutch BV	Energie und Wasserversorgung	2.42	Niederlande
Internationale Staatsanleihe der Mongolei	Länder und Zentralregierungen	1.81	Mongolei
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	1.81	USA
Kasikornbank PCL/Hongkong	Banken und Kreditinstitute	1.67	Hongkong
FWD Group Holdings Ltd	Versicherung	1.57	Hongkong
SMC Global Power Holdings Corp	Energie und Wasserversorgung	1.47	Philippinen
MGM China Holdings Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	1.43	Macau

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

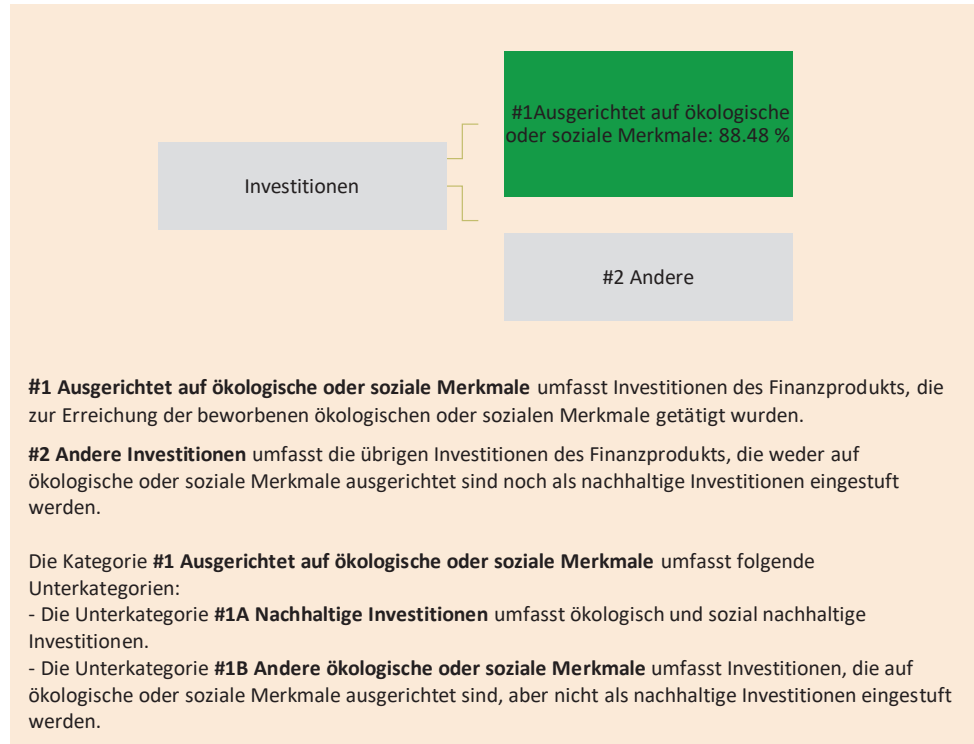
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*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?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

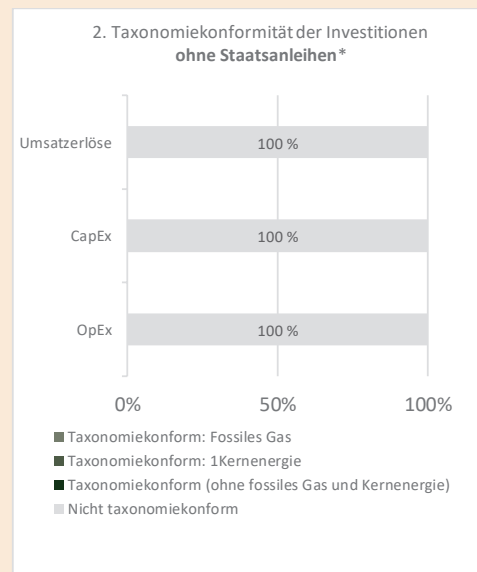
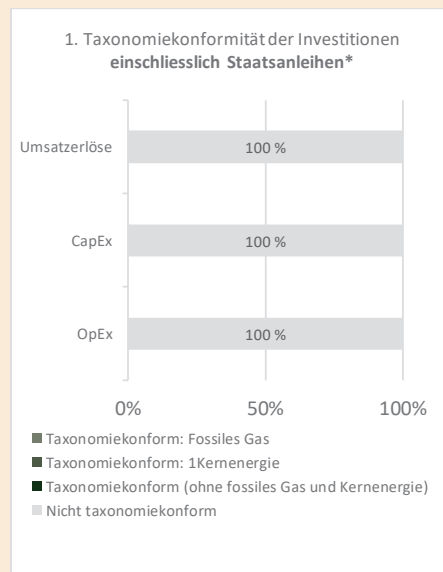
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.



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?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 – Asian Investment Grade Bonds Sustainable (USD)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SZWE50SILLTL56

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

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37.06 % 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 **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.57
- UBS Consensus Score 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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.47
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.75

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Stehen 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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Indonesische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.78	Indonesien
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.67	Philippinen
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	3.00	Grossbritannien
State Grid Overseas Investment BVI Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.46	Britische Jungferninseln
Hongkonger internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.39	Hongkong
Korea International Bond	Länder und Zentralregierungen	2.08	Südkorea
Alibaba Group Holding Ltd	Sonstige Dienstleistungen	2.07	China
Bank of China Ltd/Macau	Banken und Kreditinstitute	1.85	Macau
Tencent Holdings Ltd	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.85	China
Pertamina Persero PT	Erdöl	1.82	Indonesien
AIA Group Ltd	Versicherung	1.76	Hongkong
TSMC Global Ltd	Internet, Software und IT-Server	1.59	Britische Jungferninseln
BOC Aviation USA Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.55	USA
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.48	Singapur
Reliance Industries Ltd	Chemikalien	1.48	Indien

* 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 37.06 %.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

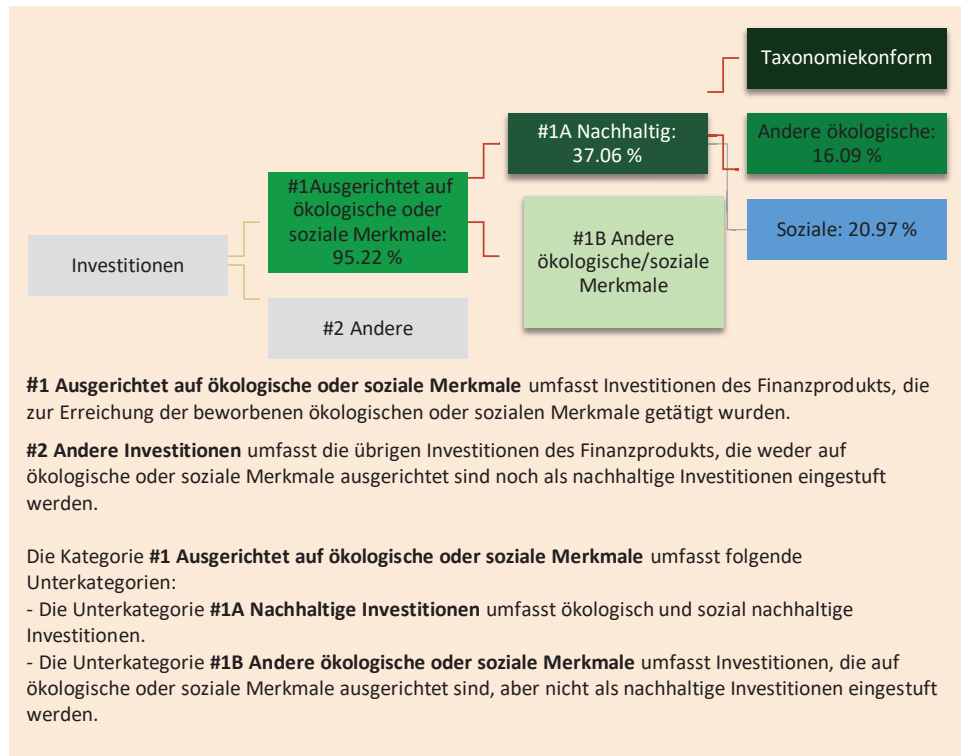
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

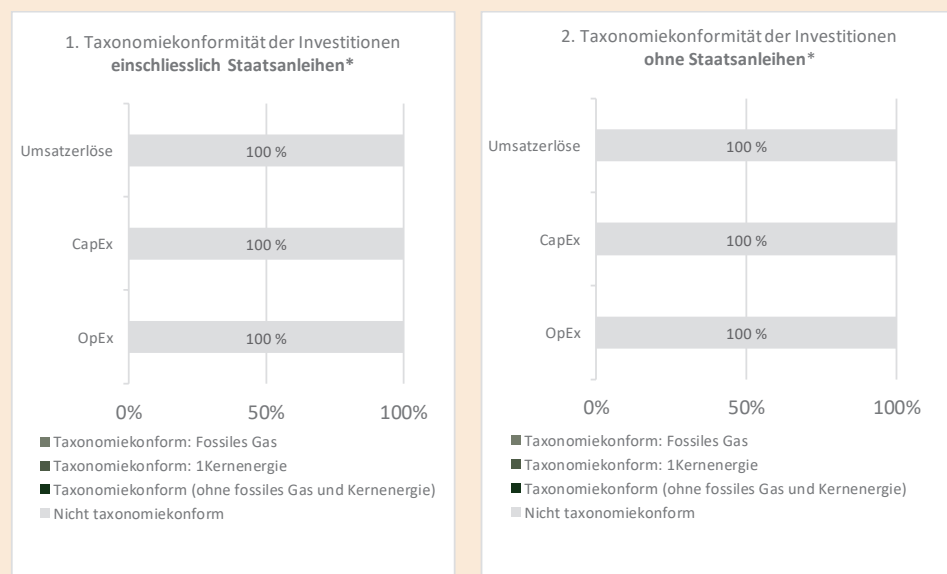
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

In fossiles Gas In Kernenergie

✘ Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008BX00T3X4QQV05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

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 **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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:

- 1) 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 ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 2) 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 Nachhaltigkeitsindikatoren 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 UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.90
 - UBS Consensus Score 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.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 143.20 Tonnen CO₂ 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?**

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.80
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.44
- 67.08 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 CO₂-Profil, da ein niedriges absolutes CO₂-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO₂ 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.

— *Stehen 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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Nicht anwendbar.



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens *	Land
Snap Inc	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.76	USA
Abu Dhabi National Oil Co	Erdöl	1.51	Vereinigte Arabische Emirate
Akamai Technologies Inc	Internet, Software und IT-Server	1.47	USA
Wayfair Inc	Sonstige Konsumgüter	1.46	USA
Alnylam Pharmaceuticals Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.45	USA
Palo Alto Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	1.41	USA
Delivery Hero SE	Sonstige Dienstleistungen	1.37	Deutschland
BNP Paribas Issuance BV	Banken und Kreditinstitute	1.28	Niederlande
Wolfspeed Inc	Elektronik und Halbleiter	1.21	USA
Western Digital Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.20	USA
ON Semiconductor Corp	Elektronik und Halbleiter	1.16	USA
CNX Resources Corp	Energie und Wasserversorgung	1.09	USA
Bloom Energy Corp	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.08	USA
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	1.06	Frankreich
ams-OSRAM AG	Elektronik und Halbleiter	1.05	Österreich

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

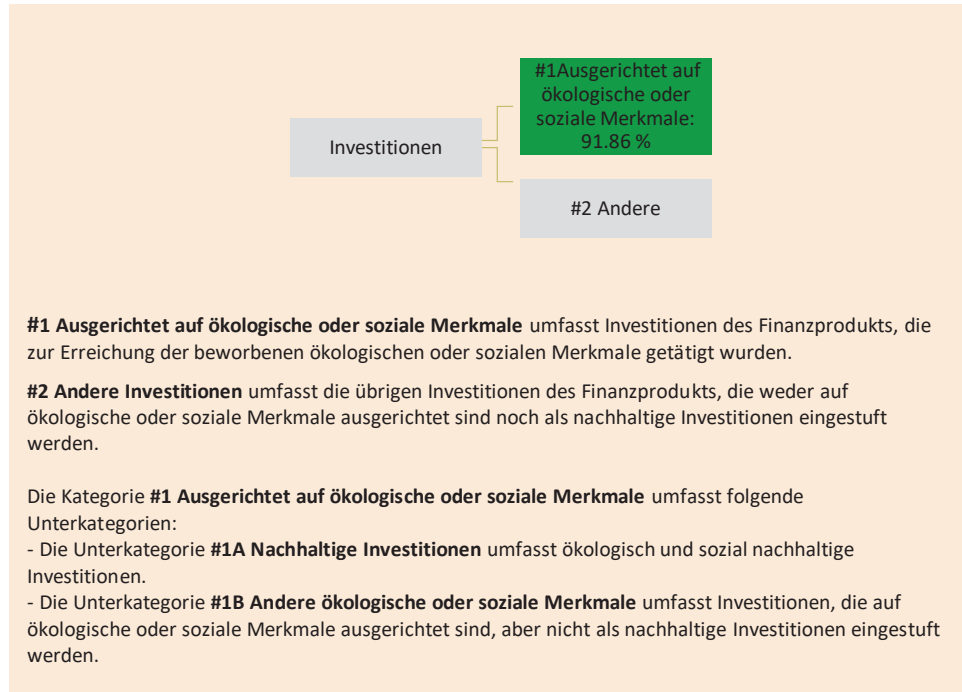
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*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?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

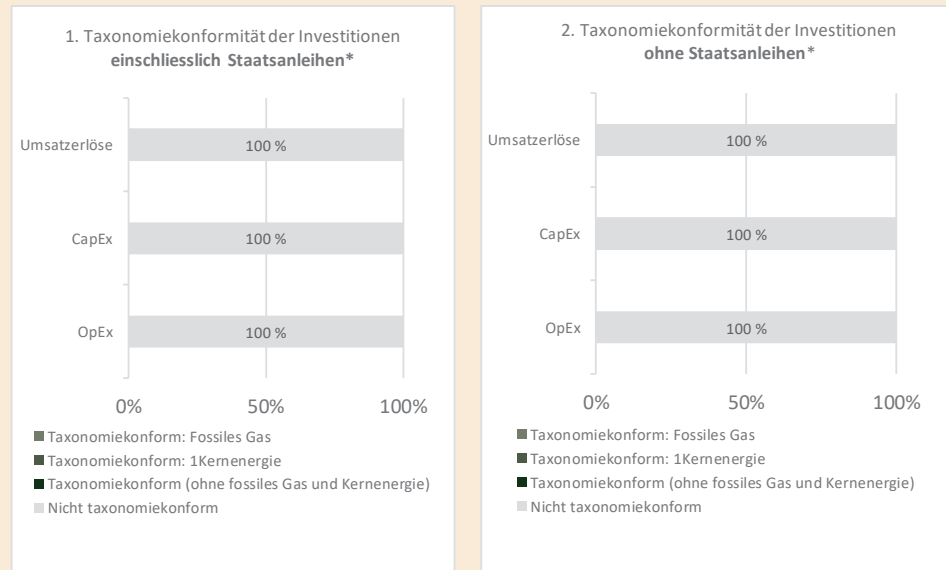
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.



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?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Sustainable EUR
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NJVNSFL44P4L94

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: ___ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53.74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel 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

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**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.16
- UBS Consensus Score 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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.13
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Stehen 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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.13	USA
Bank of America Corp.	Banken und Kreditinstitute	2.07	USA
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.71	Schweiz
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	1.55	Australien
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.54	Frankreich
AXA SA	Versicherung	1.53	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	1.49	Frankreich
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.48	Luxemburg
Vodafone Group PLC	Telekommunikation	1.48	Grossbritannien
Logicor Financing Sarl	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.35	Luxemburg
JP Morgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.33	USA
Enel Finance International NV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.29	Niederlande
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	1.27	Frankreich
Molson Coors Beverage Co	Tabak und Alkohol	1.27	USA
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	1.21	Niederlande

* 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 53.74 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

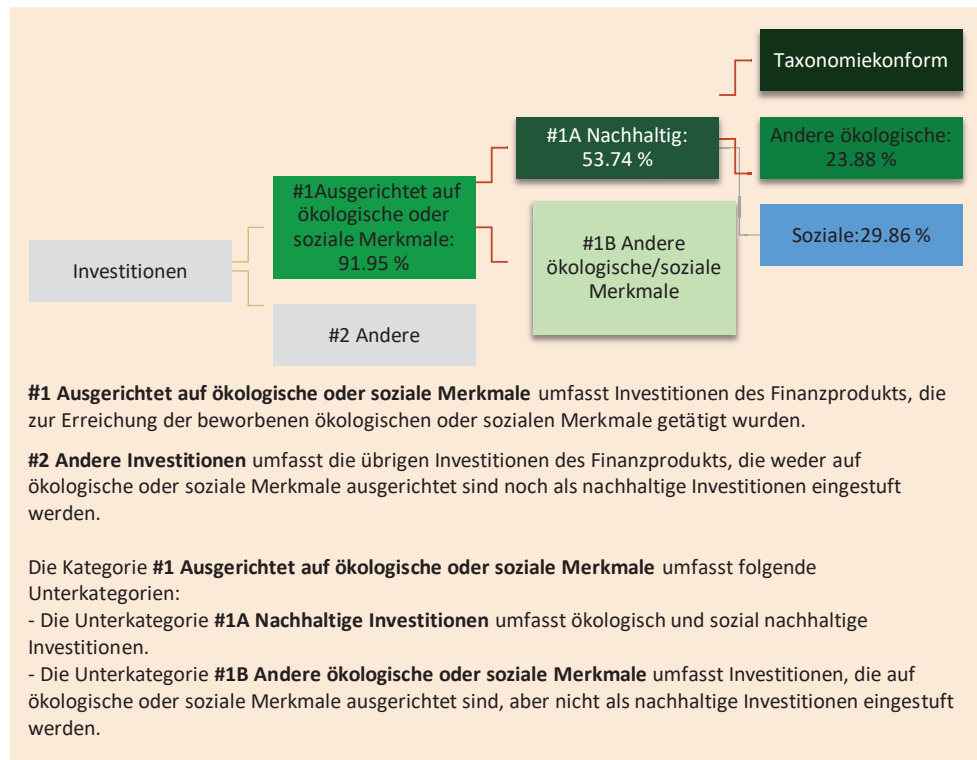
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

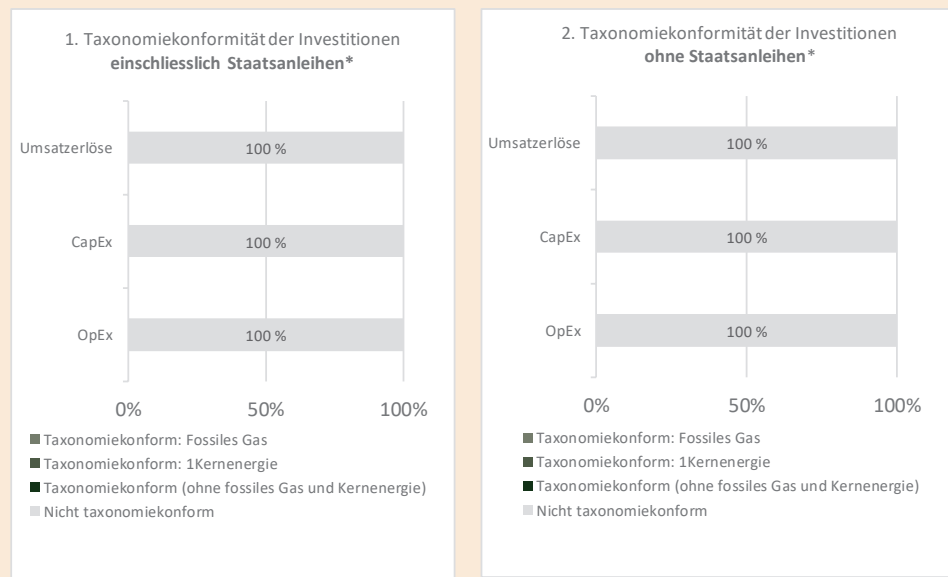
In fossiles Gas In Kernenergie

✘ Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen 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 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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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): 54930056U01ZDXUJ005

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

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

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 **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 Consensus Score von UBS.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.56
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.41

89.80 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.45
- UBS Consensus Score 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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Nicht anwendbar.

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?

Nicht anwendbar.



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	2.42	USA
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.58	Grossbritannien
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.33	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.28	USA
AT&T Inc	Telekommunikation	1.08	USA
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	1.06	Italien
Porsche Automobil Holding SE	Fahrzeuge	1.06	Deutschland
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.04	Spanien
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.03	USA
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	0.91	Frankreich
Concentrix Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	0.90	USA
Tapestry Inc	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0.87	USA
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	0.85	Singapur
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	0.82	Schweiz
Virgin Money UK PLC	Sonstige Dienstleistungen	0.80	Grossbritannien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

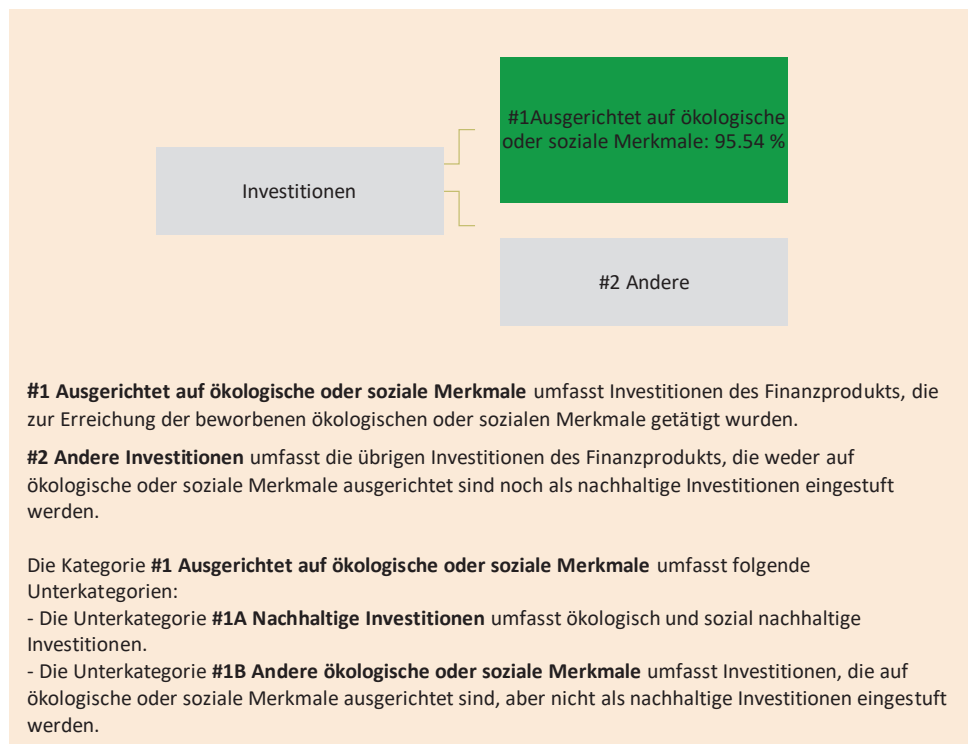
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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 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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

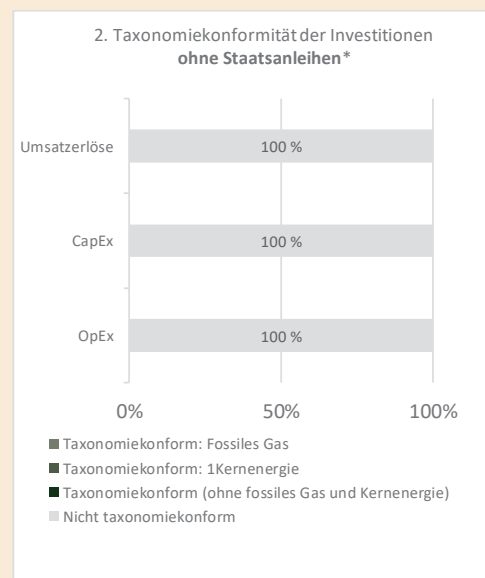
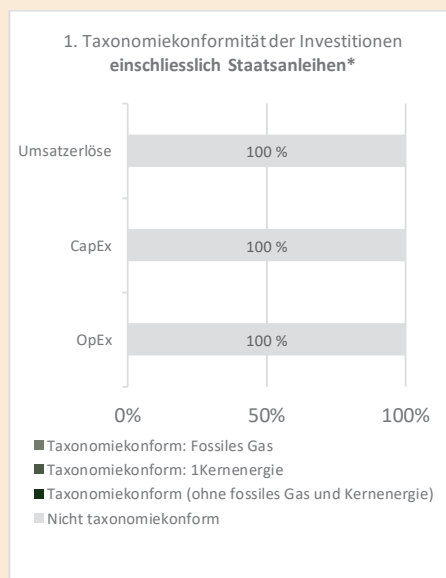
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **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.



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?

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.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 Consensus Score von UBS.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

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 Nachhaltigkeitsindikatoren 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 UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.95
 - UBS Consensus Score 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

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.89
 - UBS Consensus Score 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:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

- 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.

— *Stehen 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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	15.27	Neuseeland
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	14.82	USA
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	6.62	Grossbritannien
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	5.70	USA
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	2.55	Frankreich
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.11	Slowenien
Spanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.98	Spanien
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	1.91	Mexiko
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	1.80	Italien
Ginnie Mae II-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.58	USA
Deutsche Bundesanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.51	Deutschland
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.43	Brasilien
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.38	USA
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	1.19	Italien
China Development Bank	Banken und Kreditinstitute	1.06	China

* 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.

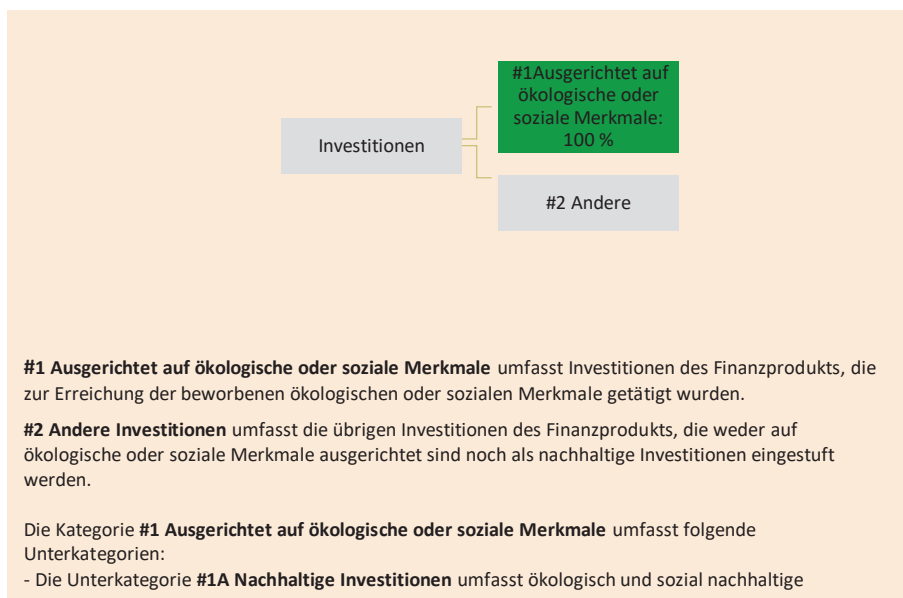
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*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?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

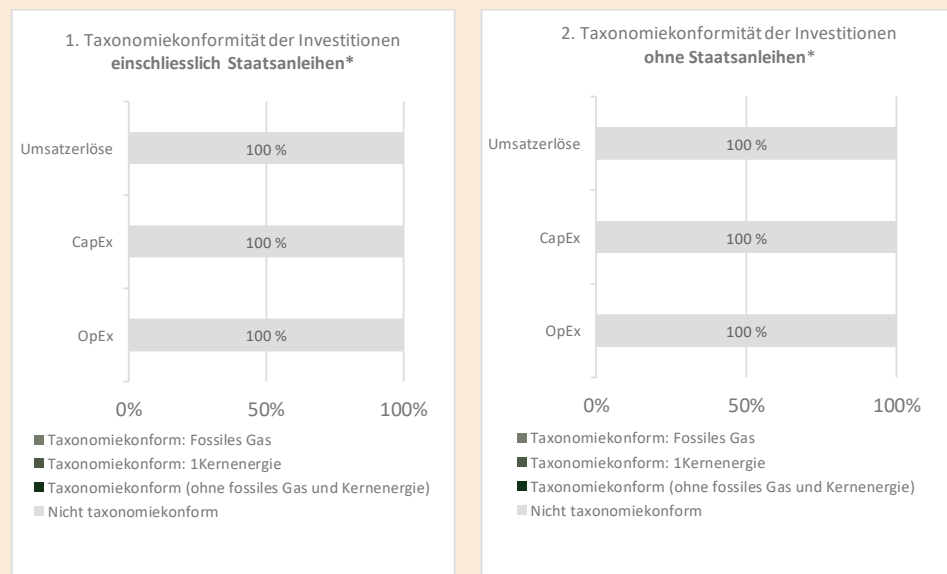
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.



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?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ABUHXUT50Z9P45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

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 **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 wurden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) 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 Consensus Score von UBS.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

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 Nachhaltigkeitsindikatoren 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 Referenzzeitraum, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.22
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.42
- 90.40 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

In diesem Referenzzeitraum, 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: 0.02
 - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00

Der höhere Prozentsatz des Vermögens, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind, ist auf die Investitionen des Subfonds in von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapieren zurückzuführen. Die russischen Wertpapiere können aufgrund der vom Office of Foreign Assets Control (OFAC) verhängten Sanktionen nicht verkauft werden. Zum Zeitpunkt der Investition unterlagen die Emittenten keinen OFAC-Sanktionen und auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS waren keine «Kontroversen» vermerkt.

Ohne die von Sanktionen betroffenen russischen Wertpapiere ist der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, 0 %.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Referenzzeitraum 2022/2023, ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.12
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.38
- 88.06 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Referenzzeitraum 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.

— **Stehen 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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	32.69	USA
Britische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	9.63	Grossbritannien
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	7.82	Neuseeland
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	6.73	Italien
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	6.22	Frankreich
Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.99	Spanien
Japanische VPI-gebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.42	Japan
Deutsche inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.40	Deutschland
Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.23	Schweden
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.12	Brasilien
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	0.90	Australien
GS Mortgage Securities Trust 2017-FARM	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.69	USA
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	0.65	Slowenien
Porsche Automobil Holding SE	Fahrzeuge	0.65	Deutschland
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B	Länder und Zentralregierungen	0.62	Brasilien

* 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 an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

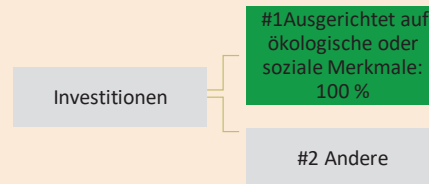
Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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?

Nicht anwendbar.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

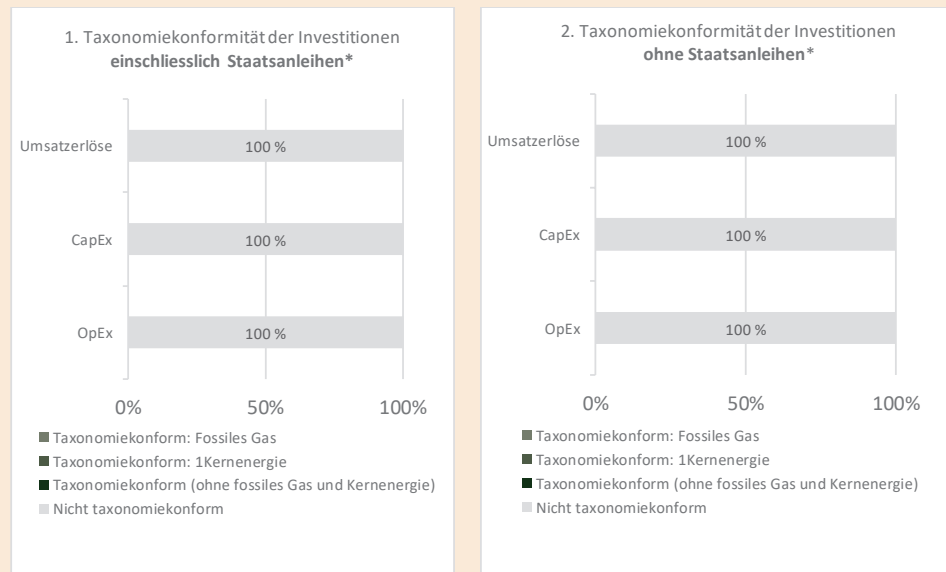
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.



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?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81.58 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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:

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

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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).

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Referenzzeitraum 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?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

— — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

— — — *Stehen 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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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:

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	6.52	USA
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	3.51	Luxemburg
Bundesobligation	Länder und Zentralregierungen	2.61	Deutschland
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.23	Frankreich
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.22	USA
CSL Finance PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.18	Grossbritannien
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	1.10	USA
Sanofi SA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.07	Frankreich
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.06	Australien
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.05	USA
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.05	Dänemark
Gilead Sciences Inc	Biotechnologie	1.04	USA
Societe Nationale SNCF SACA	Verkehr und Transport	1.04	Frankreich
UBS AG/London	Banken und Kreditinstitute	1.01	Grossbritannien
Bristol-Myers Squibb Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	0.93	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 81.58 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

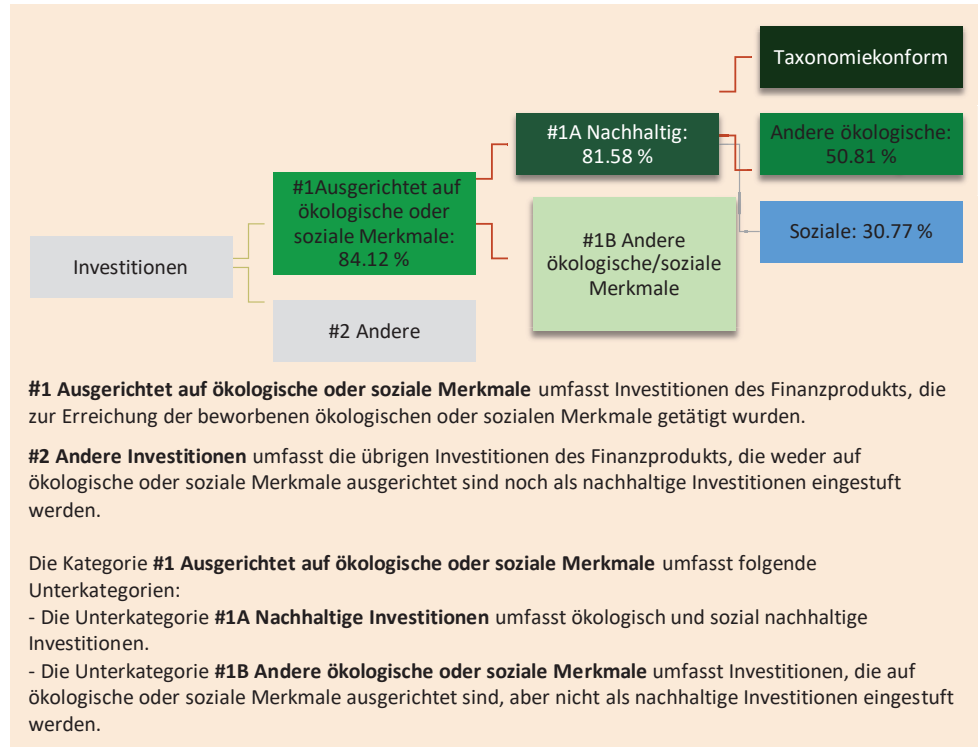
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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 («taxonomykonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomykonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

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.

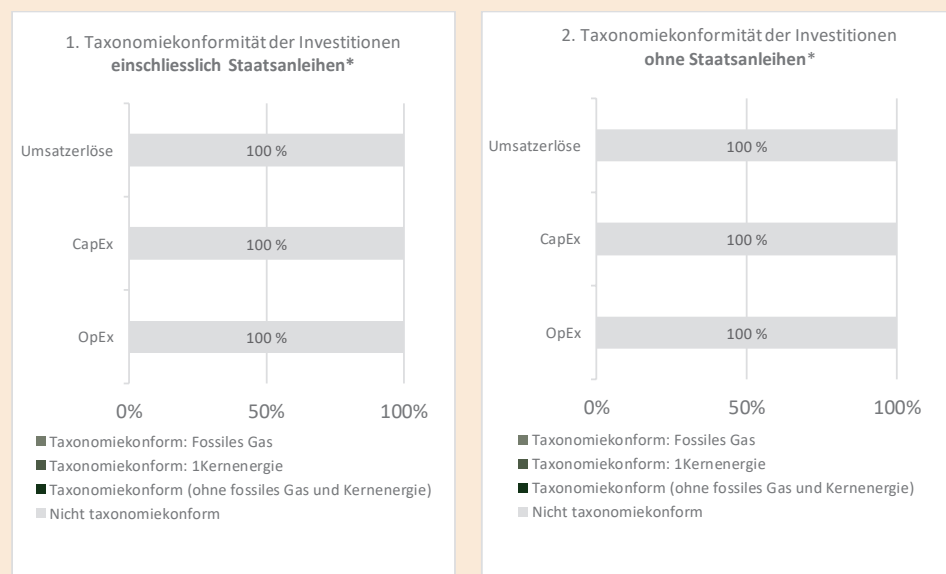
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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

In fossiles Gas In Kernenergie
 X Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Short Term Flexible (USD)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001GWYOZAX6OFV90

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

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 **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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:

- 1) 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 Consensus Score von UBS.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 2) Der Prozentsatz des Vermögens des Subfonds, der in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist geringer als der entsprechende Prozentsatz im Referenzwert.

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 Nachhaltigkeitsindikatoren 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 UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.79
 - UBS Consensus Score 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 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum ab dem 12. Oktober:

Merkmal 1:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.80
 - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.59
- 81.93 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

— Stehen 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.

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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens *	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	22.82	USA
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	5.96	Italien
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	4.84	Frankreich
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.88	Grossbritannien
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.65	Slowenien
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.59	Neuseeland
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.41	USA
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.06	Neuseeland
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	1.32	Brasilien
Belgische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.22	Belgien
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.10	USA
Ginnie Mae II-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.09	USA
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.05	Schweiz
Zehnjährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	0.95	Japan
Imperial Brands Finance PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	0.82	Grossbritannien

* 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 an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

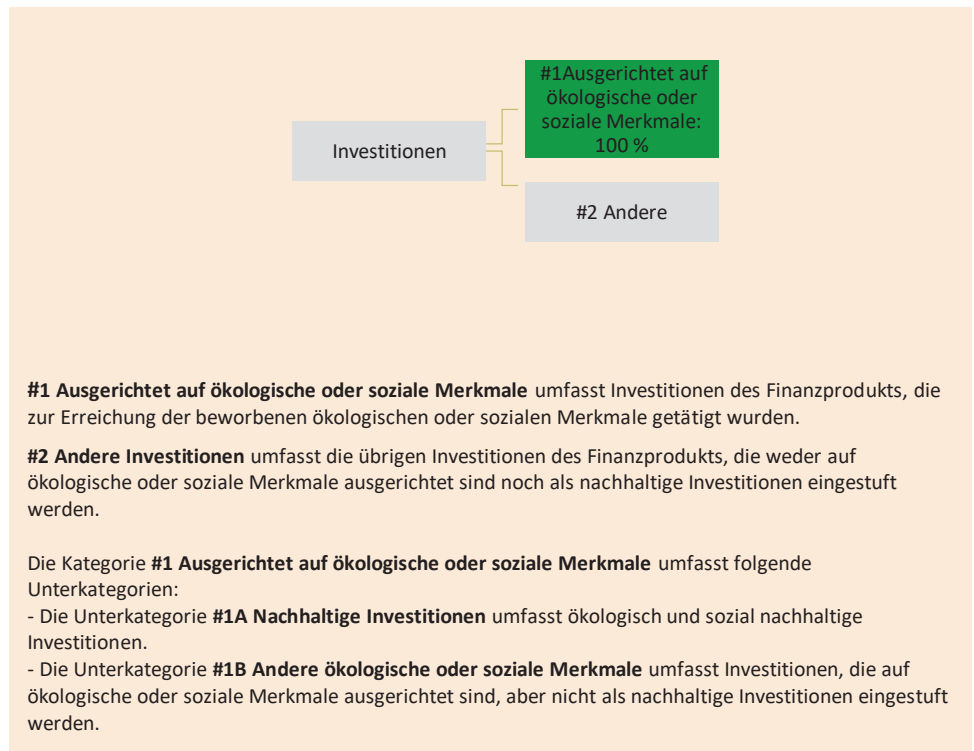
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*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?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

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.

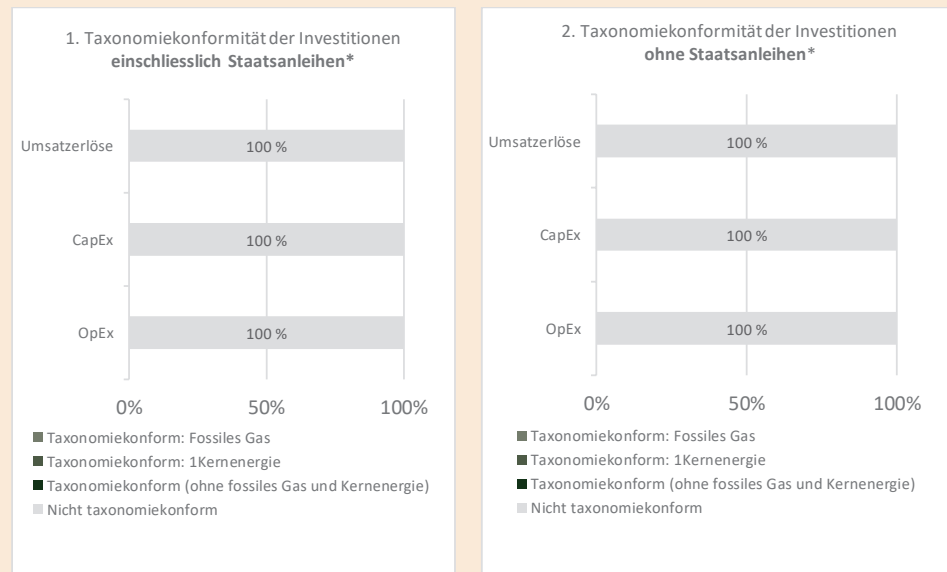
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

✘ Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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): 549300QLQHB53UP7078

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82.87 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> 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:

Anlage von mindestens zwei Dritteln 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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Referenzzeitraum waren 90.37 % des Vermögens der Finanzprodukte in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023 waren 88.69% des Vermögens der Finanzprodukte 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?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

— **Stehen 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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	3.71	Frankreich
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	3.56	USA
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	3.29	USA
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.99	Deutschland
Engie SA	Energie und Wasserversorgung	1.82	Frankreich
Bundesobligation	Länder und Zentralregierungen	1.42	Deutschland
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.33	Luxemburg
UBS AG/London	Banken und Kreditinstitute	1.29	Grossbritannien
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	1.29	Niederlande
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherung	1.26	Deutschland
Iberdrola International BV	Elektrogeräte und -bauteile	1.24	Niederlande
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	1.15	Frankreich
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.15	Frankreich
Europäische Union	Supranationale Organisationen	1.15	Belgien
EnBW Energie Baden-Württemberg AG	Energie und Wasserversorgung	1.14	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 82.87 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

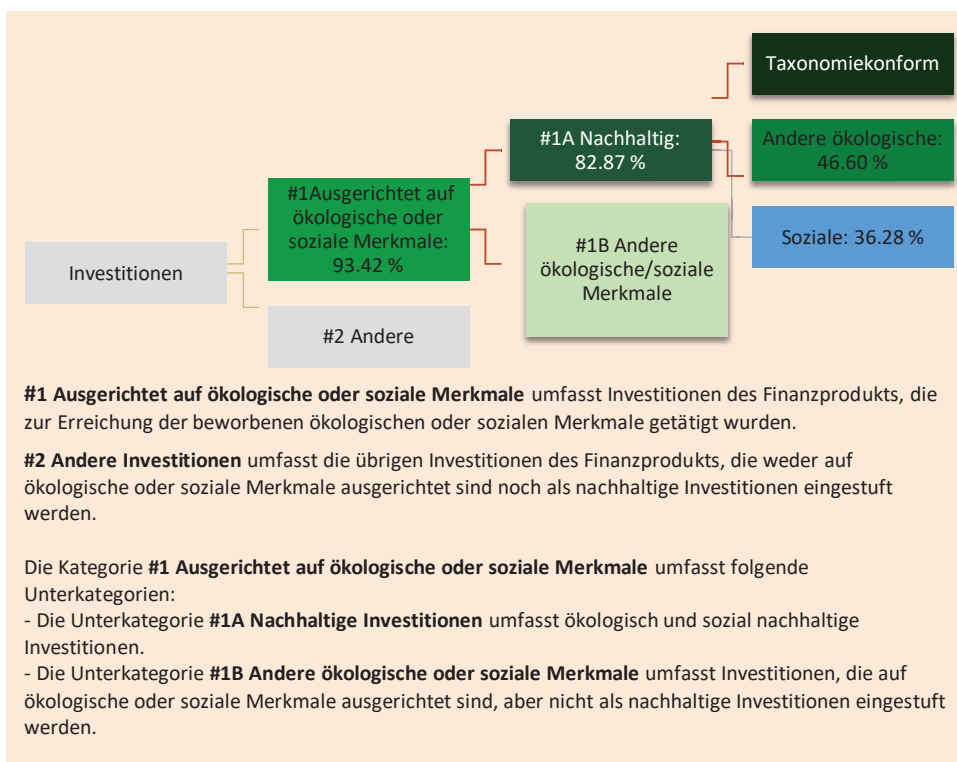
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 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: 31.05.2024.



*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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 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

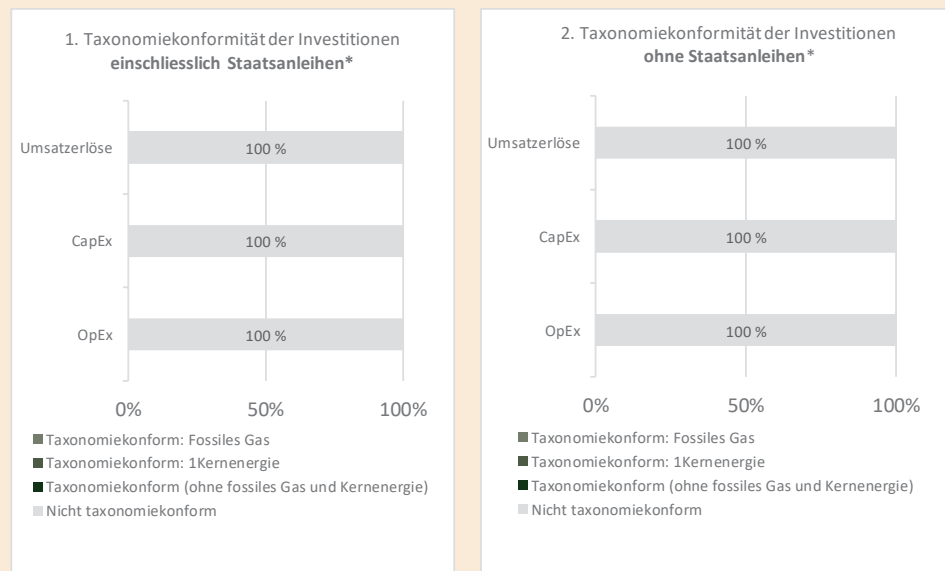
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- ✘ Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **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.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 Bewertung 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.

● **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 Referenzzeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Indikator	(Portfolio) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag	(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	93.42 %	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 Referenzzeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

Indikator	(Portfolio) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag	(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	93.42 %	100 %

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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Sustainable (USD)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B9Y4PBRWQIEF74

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32.56 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.14
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.98

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-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 CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 280.84 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.18
- UBS Consensus Score 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?**

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

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?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Service Properties Trust	Immobilien	3.39	USA
CHS/Community Health Systems Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	3.34	USA
Navient Corp	Banken und Kreditinstitute	2.83	USA
Xerox Holdings Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.26	USA
Deutsche Bank AG	Banken und Kreditinstitute	2.18	Deutschland
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.07	USA
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd	Verkehr und Transport	2.06	USA
Nidda Healthcare Holding GmbH	Gesundheits- und Sozialwesen	1.98	Deutschland
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	1.96	USA
OneMain Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.57	USA
TransDigm Inc	Luft- und Raumfahrtindustrie	1.56	USA
Beacon Roofing Supply Inc	Bauindustrie und Werkstoffe	1.50	USA
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.50	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.43	USA
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc	Verkehr und Transport	1.41	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 32.56 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

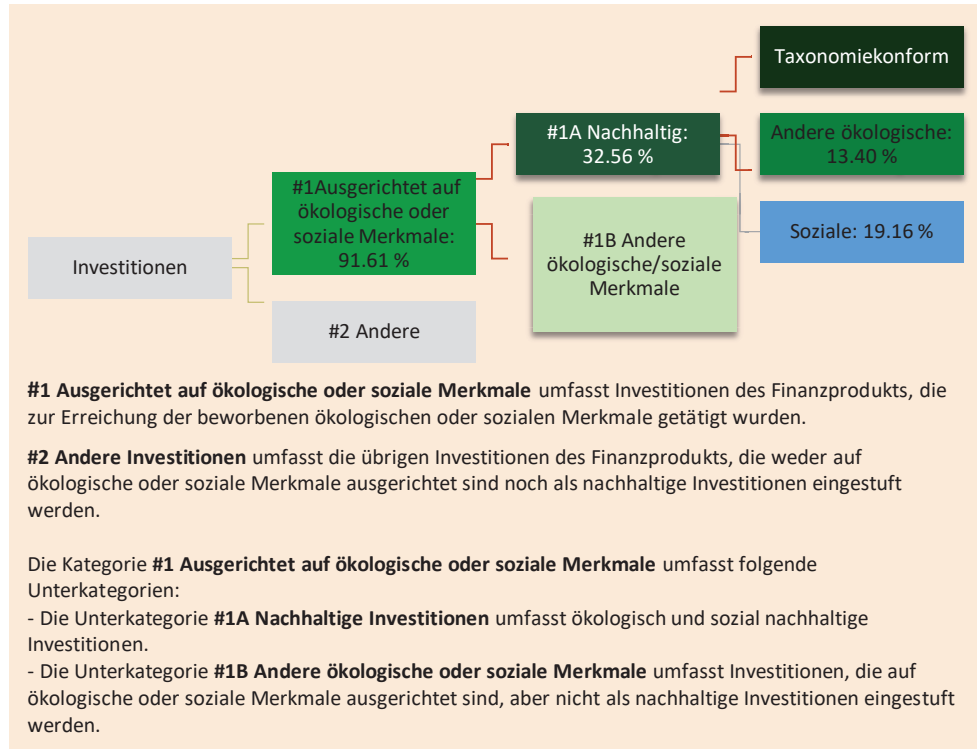
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



*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 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

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.

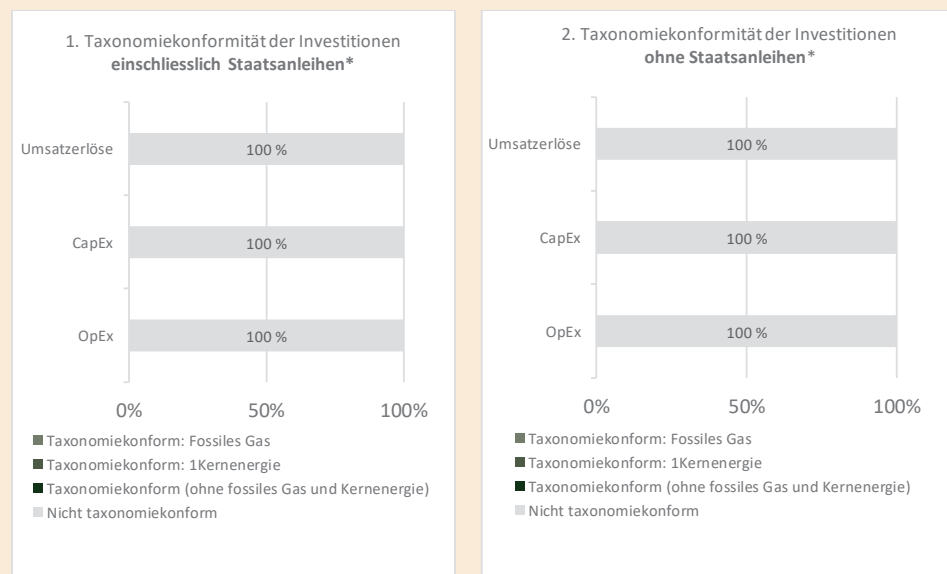
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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

In fossiles Gas In Kernenergie
 X Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F3WN30GRS1AJ03

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60.95 % 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 **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.14
- UBS Consensus Score 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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.17
- UBS Consensus Score 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?**

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

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?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Stehen 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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	3.31	Frankreich
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	2.77	Schweiz
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	2.70	Spanien
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.46	Niederlande
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	2.41	Frankreich
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	2.33	Frankreich
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	2.31	Frankreich
Mercedes-Benz International Finance BV	Fahrzeuge	2.26	Niederlande
Deutsche Bank AG	Banken und Kreditinstitute	2.11	Deutschland
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	2.09	Niederlande
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	2.06	Niederlande
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.95	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.92	USA
Eni SA	Erdöl	1.90	Italien
Orange SA	Telekommunikation	1.80	Frankreich

* 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 60.95 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

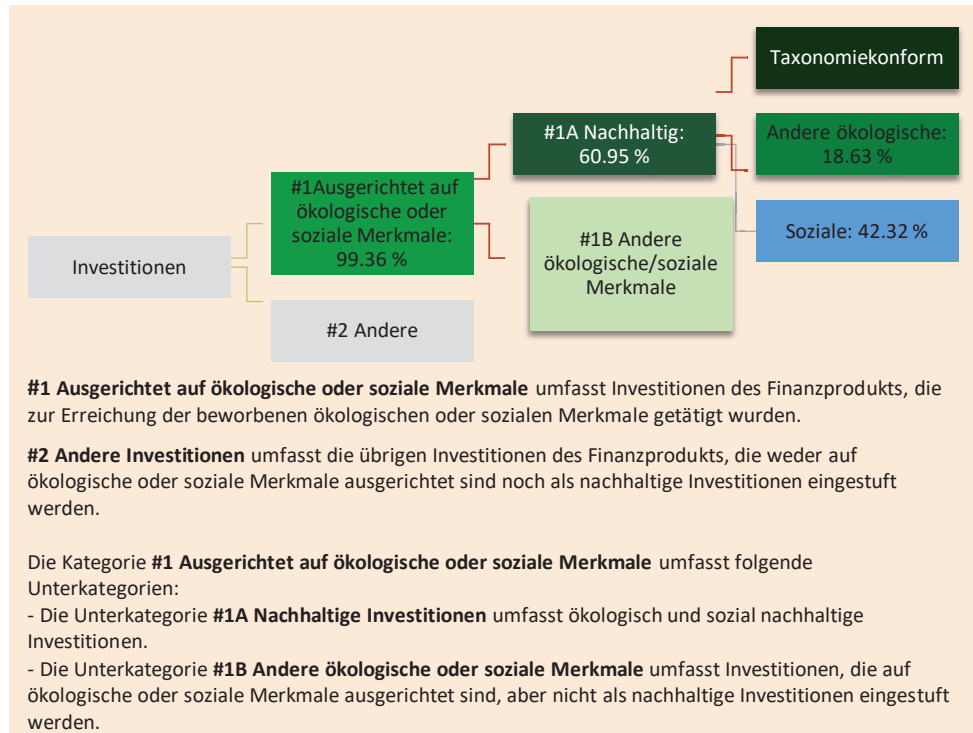
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

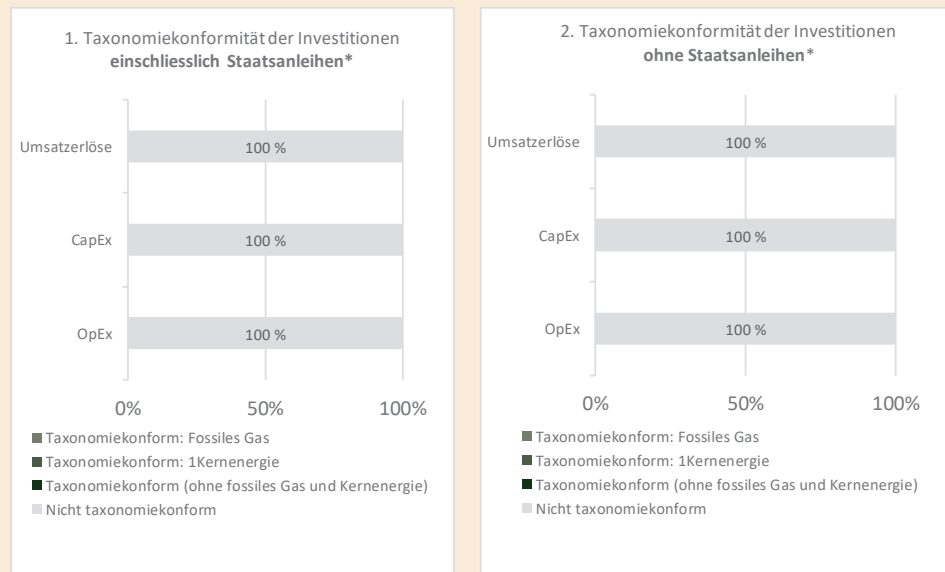
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.



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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JC0NCH4DVR5250

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?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53.31 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.83
- UBS Consensus Score 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.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.94
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.26

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-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.

● **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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Stehen 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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 (UNG) 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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.71	USA
Bank of America Corp.	Banken und Kreditinstitute	2.15	USA
JPMorgan Chase & Co.	Banken und Kreditinstitute	2.13	USA
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	2.10	Frankreich
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	2.06	Grossbritannien
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.92	Grossbritannien
Lloyds Banking Group PLC	Banken und Kreditinstitute	1.69	Grossbritannien
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.61	Frankreich
UBS Lux Bond Fund – Euro High Yield EUR	Investmentfonds	1.40	Luxemburg
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	1.38	Spanien
Enel Finance International NV	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.25	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.21	USA
UBS Group AG	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.18	Singapur
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.16	USA
Microsoft Corp.	Internet, Software und IT-Server	1.16	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 53.31 %.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

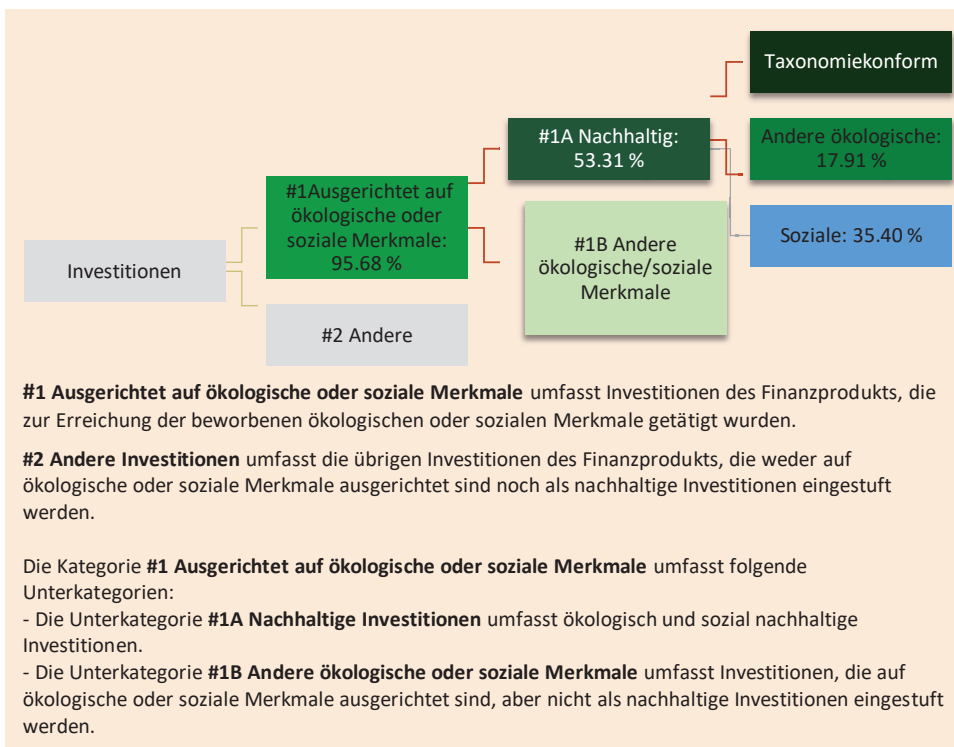
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

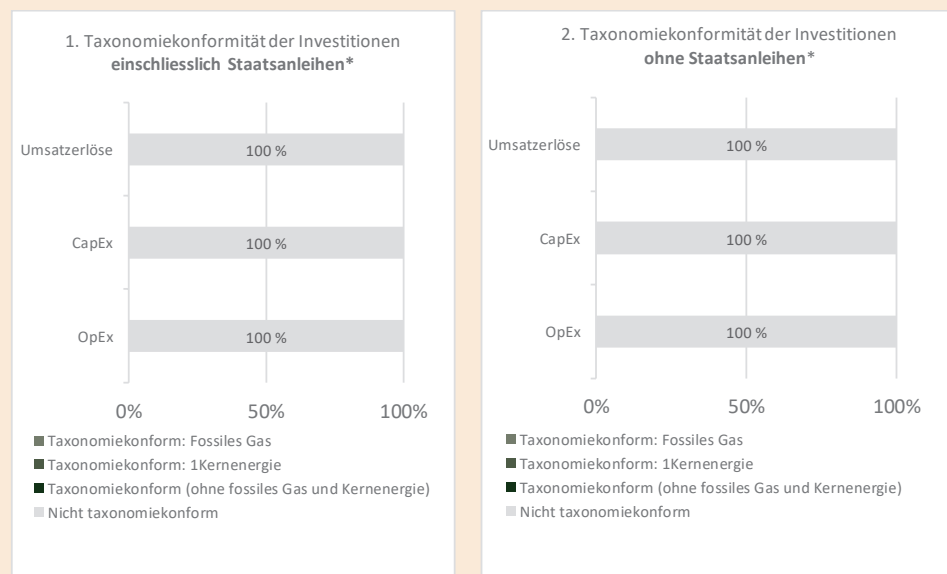
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

In fossiles Gas In Kernenergie

✘ Nein

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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Corporates (USD)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): WKG5L8WHJEBPPE50NJ68

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 Consensus Score von UBS.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.37
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.22

85.35 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.52
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

88.10 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Nicht anwendbar.

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?

Nicht anwendbar.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.41	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.73	USA
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.60	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.74	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.55	USA
AbbVie Inc.	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.46	USA
AT&T Inc	Telekommunikation	1.39	USA
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating	Elektrogeräte und -bauteile	1.30	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.15	Grossbritannien
Comcast Corp	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.13	USA
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.06	Singapur
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.05	Spanien
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.04	USA
Enact Holdings Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.04	USA
General Motors Financial Co Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.04	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

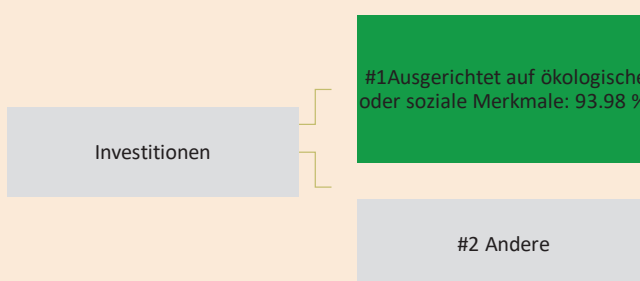
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#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?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

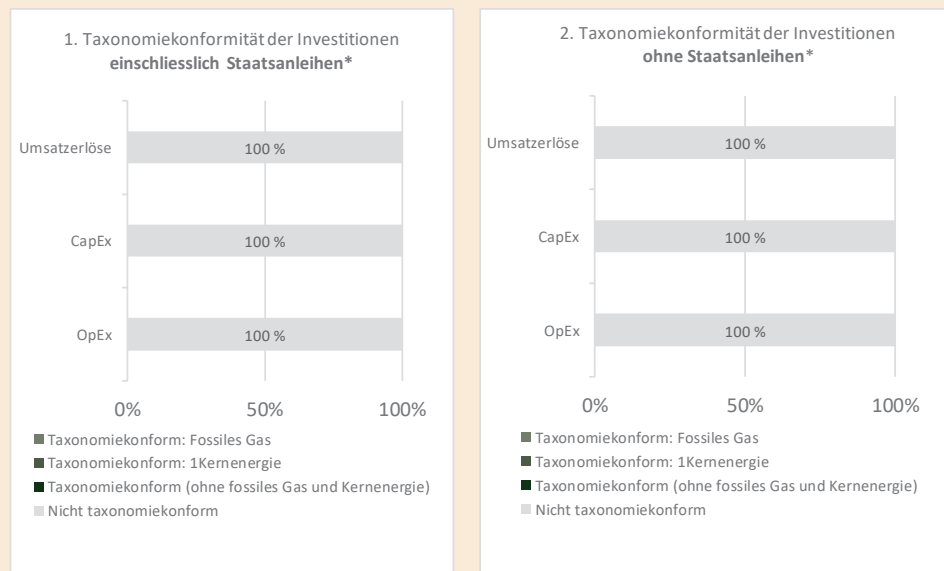
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme 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-taxonmiekonformen 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-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **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.



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?**

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 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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004V19YQWEMGY865

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48.43 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.37
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.22

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-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 CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 197.95 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorherigen Referenzzeitraum 2022/2023 war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.39
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

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?**

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.

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?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Stehen 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 beigelegt.

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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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 umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, 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:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.66	USA
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.40	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.86	USA
Citigroup Inc.	Banken und Kreditinstitute	2.31	USA
General Motors Financial Co Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.14	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.72	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.67	Grossbritannien
Truist Bank	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.21	USA
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.11	Irland
NatWest Group PLC	Banken und Kreditinstitute	1.10	Grossbritannien
US Bancorp	Banken und Kreditinstitute	1.08	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	0.98	USA
Pacific Gas and Electric Co	Energie und Wasserversorgung	0.95	USA
Bank of Montreal	Banken und Kreditinstitute	0.93	Kanada
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	0.88	Australien

* 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 48.43 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

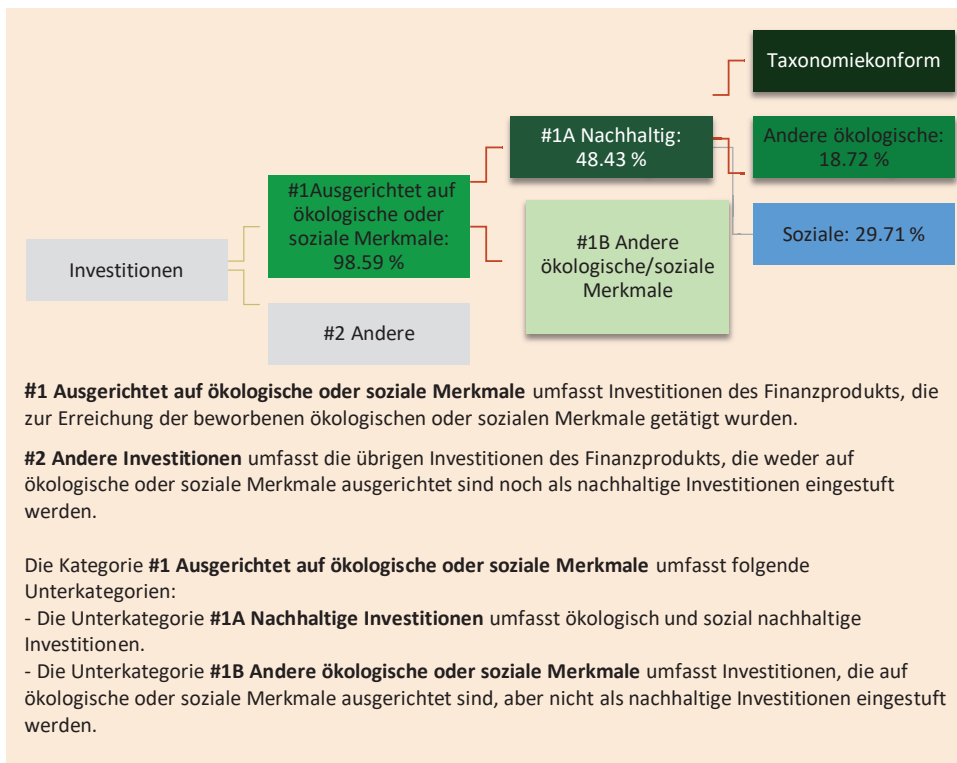
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 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 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

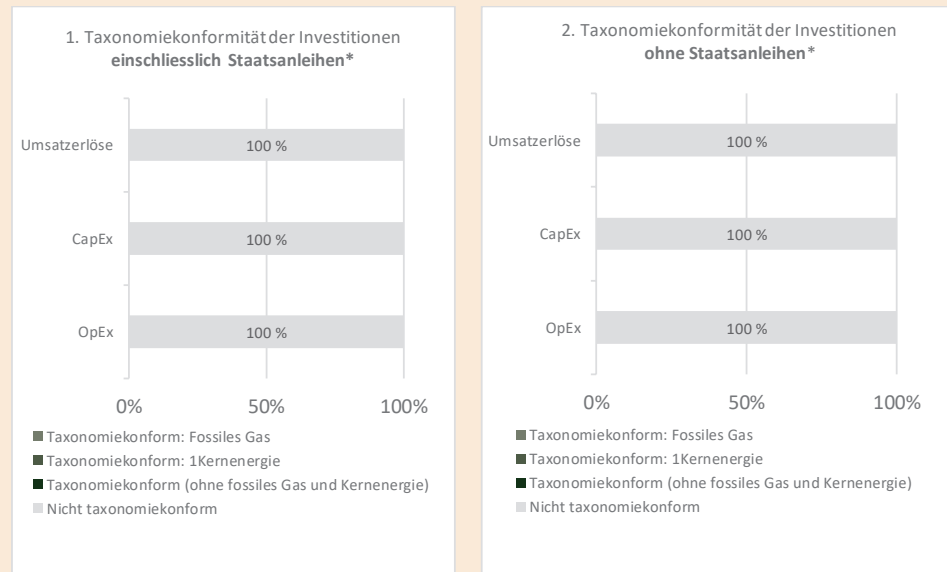
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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.



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.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



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.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

