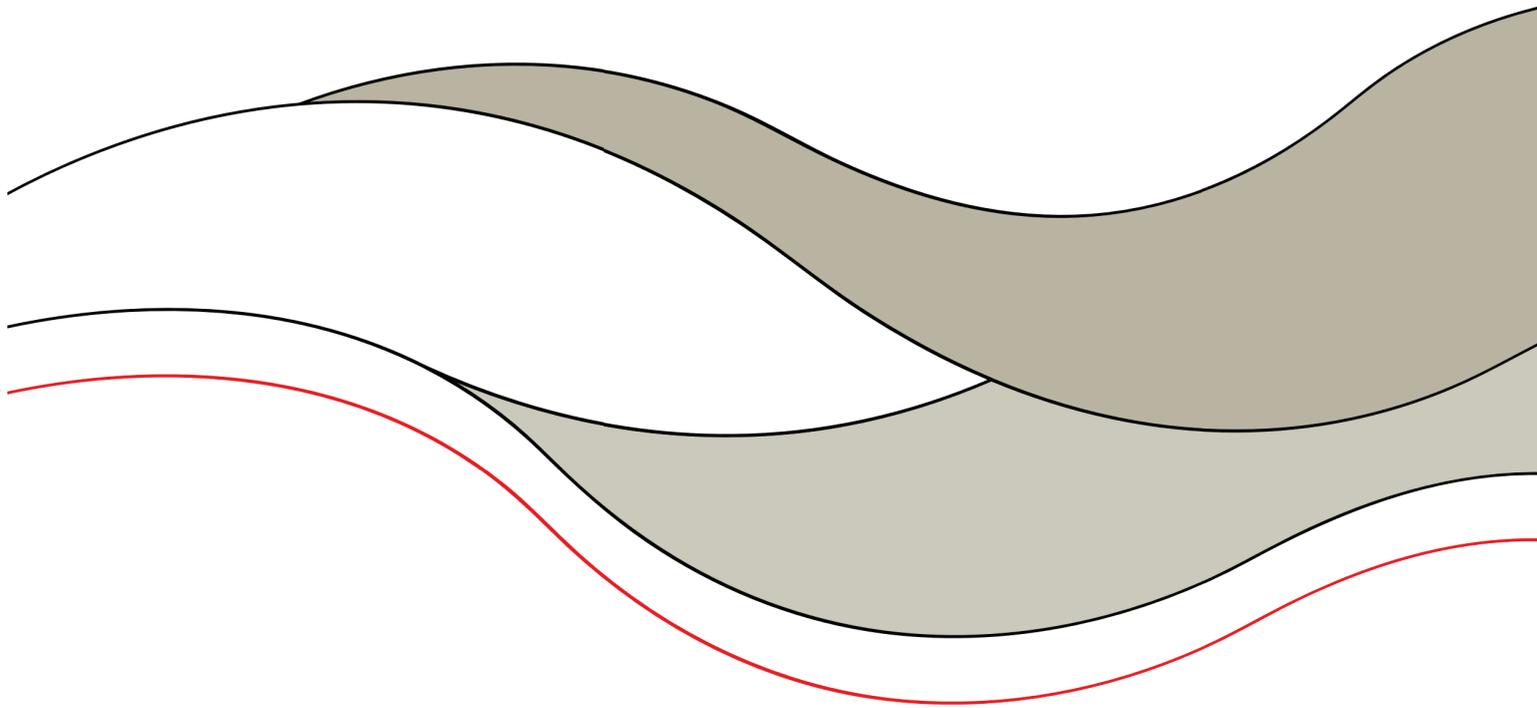


Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé
au 30 septembre 2024



**Fonds commun de placement de droit luxembourgeois
R.C.S. Luxembourg N° K 230**

UBS (Lux) Bond Fund
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et administration	4
Caractéristiques du Fonds	5
UBS (Lux) Bond Fund	11
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	14
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	30
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	40
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	52
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	61
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	76
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	97
Notes aux états financiers	118
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	129
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	131

Restrictions de vente

Les parts de ce Fonds ne peuvent être offertes, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique.

Catégories de placements et ISIN

UBS (Lux) Bond Fund –

Asia Flexible (USD)

F-acc	LU0464245496
(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
(SGD hedged) F-acc	LU0964819261
I-A1-acc	LU0464245819
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2257650221
(GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434
I-A3-acc	LU0464246205
I-A3-dist	LU2478388304
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750
I-B-acc	LU1881004490
I-X-acc	LU0464246890
I-X-dist	LU0464246627
K-B-acc	LU2333664980
(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
P-acc	LU0464244333
(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
P-mdist	LU0464244259
(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
Q-acc	LU0464245652
(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
(GBP hedged) Q-dist	LU2215770780
Q-mdist	LU0464245579
U-X-UKdist-mdist	LU1896727721

AUD

F-acc	LU0415157832
I-A3-acc	LU2838539422
I-B-dist	LU2199642260
I-X-acc	LU0415159374
N-acc	LU0415156602
P-acc	LU0035338325
P-dist	LU0035338242
Q-acc	LU0415158053
Q-dist	LU0415157915

CHF Flexible

F-acc	LU0415163566
I-A1-acc	LU0415164028
I-A3-acc	LU0415164531
K-X-acc	LU2629510574
P-acc	LU0010001369
P-dist	LU0010001286
Q-acc	LU0415163723
Q-dist	LU0415163640

Convert Europe (EUR)

I-A1-acc	LU0415179133
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429

I-A1-dist	LU0804734944
I-A2-acc	LU0415179307
I-X-acc	LU0415180065
(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
I-X-dist	LU0415179992
P-acc	LU0108066076
(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
P-dist	LU0108060624
Q-acc	LU0358408184
(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
Q-dist	LU0415178911
U-X-dist	LU0415180149

EUR Flexible

I-A1-acc	LU2092777270
P-2%-qdist	LU1669358142
P-acc	LU0033050237
P-dist	LU0033049577
Q-acc	LU0358407707
Q-dist	LU0415166585

Euro High Yield (EUR)

F-acc	LU0415181469
(USD hedged) F-acc	LU1611257251
I-A1-acc	LU0415181899
(USD hedged) I-A1-acc	LU2704483648
I-A2-acc	LU1368322555
I-A2-mdist	LU2605908396
I-A3-acc	LU2094083099
I-B-acc	LU0415182517
(USD hedged) I-B-acc	LU2107562485
I-X-acc	LU0415182780
(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
K-1-acc	LU0415180909
K-B-mdist	LU2208382932
N-dist	LU0415180495
P-6%-mdist	LU1076698254
P-acc	LU0086177085
(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
(USD hedged) P-acc	LU0994471687
P-dist	LU0085995990
P-mdist	LU0417441200
(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
Q-6%-mdist	LU1240770286

(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
Q-acc	LU0358408267
(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
Q-dist	LU0415181543
Q-mdist	LU1240770369
(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
QL-acc	LU2845058754
(CHF hedged) QL-acc	LU2845058838
(USD hedged) QL-acc	LU2845058911
QL-dist	LU2845059059
(USD hedged) QL-mdist	LU2845059133
(USD hedged) U-X-acc	LU2272237822
U-X-UKdist-mdist	LU1839734958

Global Flexible

(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
(GBP hedged) F-acc	LU1991433100
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0487187873
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2388426038
(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
P-acc	LU0071006638
(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
(GBP hedged) P-acc	LU1991433365
(USD hedged) P-acc	LU2064451730
P-dist	LU0071005408
(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
(GBP hedged) P-dist	LU1991433795
(USD hedged) P-dist	LU2064452977
(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
Q-acc	LU0415184216
(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
(EUR hedged) Q-acc	LU0487187527
(GBP hedged) Q-acc	LU1991433878
(USD hedged) Q-acc	LU2064456457
Q-dist	LU0415184133
(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
(GBP hedged) Q-dist	LU1991433951
(USD hedged) Q-dist	LU2064456614

Gestion et administration

Société de gestion

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

Conseil d'administration

Michael Kehl, Président
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zurich, Suisse

Ann-Charlotte Lawyer, Membre
Independent Director
Luxembourg, Luxembourg

Eugène Del Cioppo, Membre
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Bâle, Suisse

Francesca Prym, Membre
CEO
UBS Asset Management (Europe) S.A.*
Luxembourg, Luxembourg

Gestionnaire de portefeuille

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS Asset Management (Australia) Ltd., Sydney

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres

Dépositaire et Agent payeur central

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

Distributeur

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Agent administratif

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

Réviseur d'entreprises agréé du Fonds et de la Société de gestion

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

Distribution en Suisse

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

Agents payeurs
UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich
et ses succursales en Suisse

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

Distribution à Hong Kong

Les parts des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la commercialisation à Hong Kong:

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

* Au 1^{er} octobre 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été redénommé en UBS Asset Management (Europe) S.A.

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

Caractéristiques du Fonds

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

Conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, le Fonds a été émis en tant que Fonds de placement ouvert juridiquement dépendant sous la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement (FCP) et adapté en avril 2005 aux exigences de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif. Depuis le 1^{er} juillet 2011, le Fonds est régi par la Loi de 2010. Il a été fondé à l'origine sous le nom SBC Bond Portfolio conformément au règlement de gestion que le Conseil d'administration d'UBS Bond Fund Management Company S.A. (anciennement SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) a approuvé le 26 juin 1991. Le 1^{er} avril 1999, le SBC Bond Portfolio a changé de nom pour devenir UBS (Lux) Bond Fund. Les fonctions d'UBS Bond Fund Management Company S.A. en tant que Société de gestion d'UBS (Lux) Bond Fund ont pris fin le 14 novembre 2010. Le 15 novembre 2010, UBS Asset Management (Europe) S.A.* a pris en charge les fonctions de Société de gestion. Le 1^{er} juillet 1991, le règlement de gestion a été déposé pour la première fois au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement de Luxembourg à Luxembourg et des modifications de ce règlement ont été publiées dernièrement le 30 septembre 2022 au «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA»).

Le règlement de gestion du Fonds peut être modifié sous réserve des prescriptions légales. Toute modification est publiée au moyen d'une mention de dépôt dans le RESA et comme décrit dans la section «Rapports et publications périodiques» du prospectus. Le nouveau règlement de gestion entre en vigueur le jour de la signature par la Société de gestion et le dépositaire. La version consolidée est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement e Luxembourg.

En tant que Fonds de placement, le Fonds n'a pas de personnalité juridique. L'actif net total d'un compartiment est la propriété indivisible de tous les porteurs de parts participants ayant les mêmes droits proportionnellement à leurs parts. Il est séparé de l'actif de la Société de gestion. Les valeurs mobilières et autres actifs du Fonds sont gérés comme des actifs séparés de la Société de gestion dans l'intérêt et pour le compte des porteurs de parts.

Le règlement de gestion permet à la Société de gestion de créer différents compartiments pour le Fonds ainsi que différentes catégories de parts avec des caractéristiques spécifiques au sein de ces compartiments. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé ou qu'une catégorie de parts supplémentaire est créée.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 septembre 2024:

UBS (Lux) Bond Fund	Monnaie de compte des compartiments
– Asia Flexible (USD)	USD
– AUD	AUD
– CHF Flexible	CHF
– Convert Europe (EUR)	EUR
– EUR Flexible	EUR
– Euro High Yield (EUR)	EUR
– Global Flexible	CHF

Les types de catégories de parts décrits ci-après ne doivent pas tous être proposés à tout moment. Les informations concernant la mise à disposition des différentes catégories de parts sont disponibles auprès de l'Agent administratif et à l'adresse www.ubs.com/funds.

Les parts sont émises uniquement sous forme nominative.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Le montant minimum d'investissement correspond au prix de souscription initiale des actions de cette catégorie et est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque demande de souscription. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions

* Au 1^{er} octobre 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a été redénommé en UBS Asset Management (Europe) S.A.

HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD, 5 millions NZD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS Group AG. Dans ce dernier cas, les parts seront restituées sans frais au Fonds à l'expiration du mandat de gestion d'actifs, à la valeur nette d'inventaire alors en vigueur. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«Q»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui (i) réalisent des investissements pour leur propre

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

«QL»

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), lettre c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

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

La société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A3»

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

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un

montant supérieur à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou

- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à la souscription minimale lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A4»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A4» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

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

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

«I-B»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres

à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen d'une commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«I-X»

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

«U-X»

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

Autres caractéristiques:

Devises

Les catégories de parts peuvent être libellées dans les devises AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD ou ZAR. En ce qui concerne les catégories de parts qui sont émises dans la

monnaie de compte du compartiment considéré, cette dernière n'est pas mentionnée dans la dénomination de la catégorie. La monnaie de compte est issue du nom du compartiment considéré.

«hedged»

Concernant les catégories de parts dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged» («catégories de parts en devise étrangère»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie de parts est couvert par rapport à la monnaie de compte du compartiment. Cette couverture sera comprise entre 95% et 105% de l'actif net total de la catégorie de parts en devise étrangère. Du fait des variations de la valeur de marché du portefeuille ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories de parts en devises étrangères, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société de gestion et le gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées.

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

Les investisseurs doivent prendre en compte le fait que le RMB (yuan) (code monétaire ISO 4217: CNY), la devise officielle de la République populaire de Chine (la «RPC»), se négocie sur deux marchés: en Chine continentale sous la forme du RMB onshore (CNY) et à l'extérieur de la Chine continentale sous la forme du RMB offshore (CNH).

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

Le RMB onshore (CNY) n'est pas une devise librement convertible. Il est soumis à des mesures de contrôle des changes et

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

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

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

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

Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en RMB devait être liquidée prématurément en raison de

circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la dissolution d'une catégorie de parts et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et fusion du Fonds et de ses compartiments ou catégories de parts» du prospectus.

«acc»

Les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «-acc» ne donnent lieu à aucune distribution, sauf décision contraire de la Société de gestion.

«dist»

Les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «-dist» donnent lieu à une distribution, sauf décision contraire de la Société de gestion.

«qdist»

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

«mdist»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent effectuer des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Les frais d'entrée maximums pour les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élèvent à 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«seeding»

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

L'actif net, le nombre de parts, le nombre de compartiments et les catégories de parts ainsi que la durée du Fonds et de ses compartiments ne sont pas limités.

Le Fonds constitue une entité juridique. Dans les relations entre les porteurs de parts, chaque compartiment est néanmoins considéré comme une entité distincte. L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

En l'absence de séparation des engagements entre catégories de parts, il existe un risque que, dans certaines circonstances, les opérations de couverture du risque de change pour les catégories de parts comportant la mention «hedged» puissent conduire à des engagements susceptibles d'avoir des répercussions sur la valeur nette d'inventaire d'autres catégories de parts du compartiment concerné.

Avec l'acquisition des parts, le porteur reconnaît toutes les dispositions du règlement de gestion.

Le règlement de gestion ne prévoit pas d'assemblée générale des porteurs de parts.

L'exercice du Fonds se termine le dernier jour du mois de mars.

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

Les prix d'émission et de rachat des parts de chaque compartiment peuvent être obtenus au Luxembourg au siège de la Société de gestion et du dépositaire.

Un document d'informations clés pour l'investisseur («DIC») est par ailleurs mis à la disposition des investisseurs préalablement à la souscription de parts.

Des informations sur la cotation d'un compartiment du Fonds à la Bourse de Luxembourg peuvent être obtenues auprès de l'agent administratif ou sur le site Internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu).

L'émission et le rachat de parts du Fonds sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund

Etat combiné des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	3 272 316 613.14
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-8 558 505.20
Total portefeuille-titres (note 1)	3 263 758 107.94
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	167 095 981.88*
Autres liquidités (marges)	5 894 715.45
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	2 285 564.20
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	19 009 360.57
A recevoir sur souscriptions	5 573 640.76
Intérêts à recevoir sur titres	44 221 100.13
Intérêts à recevoir sur liquidités	2 233.11
Autres actifs	14 590.72
Autres créances	150 728.01
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	525 283.44
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 771 454.90
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	3 729 841.05
TOTAL Actif	3 514 032 602.16
Passif	
Perte non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA (note 1)	-1 897.95
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-236 418.62
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 859 034.60
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-173 518.64
Crédit en compte courant	-8 006 415.64
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-111 216.99
A payer sur achats de titres (note 1)	-50 421 853.14
A payer sur rachats	-4 603 587.07
Autres engagements	-84 400.46
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 084 480.39
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-284 043.49
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-81 254.10
Total des Provisions pour frais	-2 449 777.98
TOTAL Passif	-67 948 121.09
Actifs nets à la fin de la période	3 446 084 481.07

* Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 461 718.82 EUR en faveur de JP Morgan et à hauteur de 446 123.19 EUR en faveur de UBS AG.

Etat combiné des opérations

EUR

Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	2 277 428.00
Intérêts sur titres	70 969 933.49
Dividendes	231 649.12
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	5 008 501.46
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	642 044.37
Autres revenus	1 515 808.19
TOTAL des Revenus	80 645 364.63
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-5 025 288.18
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-12 544 336.25
Taxe d'abonnement (note 3)	-530 465.01
Autres commissions et frais (note 2)	-456 153.78
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-473 698.76
TOTAL des Charges	-19 029 941.98
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	61 615 422.65
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	8 565 506.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-29 123.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	1 734 012.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 035 384.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-638 659.47
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 718 843.76
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 877 508.24
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	66 492 930.89
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	75 648 744.17
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	96 542.72
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA	10 915.56
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-292 517.14
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 193 049.93
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-674 896.60
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	75 981 838.64
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	142 474 769.53

Etat combiné des variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	3 141 343 392.00*
Souscriptions	701 203 942.95
Rachats	-508 733 808.24
Souscriptions (Rachats) net(te)s	192 470 134.71
Dividendes versés	-30 203 815.17
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	61 615 422.65
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 877 508.24
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	75 981 838.64
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	142 474 769.53
Actifs nets à la fin de la période	3 446 084 481.07

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 septembre 2024. En utilisant les taux de change du 31 mars 2024, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 3 130 443 842.13.

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en USD		302 654 233.71	344 857 628.51	412 455 055.75
Catégorie F-acc	LU0464245496			
Parts en circulation		190 255.9990	169 363.7140	100.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		110.77	104.41	100.15
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		110.77	104.41	100.15
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Parts en circulation		19 094.0390	18 274.0390	5 200.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		140.27	133.34	130.15
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		140.27	133.34	130.15
Catégorie (SGD hedged) F-acc	LU0964819261			
Parts en circulation		28 620.0000	26 940.0000	133.0000
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		108.09	102.84	100.14
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ¹		108.09	102.84	100.14
Catégorie I-A1-acc	LU0464245819			
Parts en circulation		64 203.2700	49 214.6130	67 269.2760
Valeur nette d'inventaire par part en USD		146.01	137.71	132.25
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		146.01	137.71	132.25
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc²	LU2257650221			
Parts en circulation		-	-	61 364.7730
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	79.93
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		-	-	79.93
Catégorie (GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434			
Parts en circulation		12 557.0900	21 613.9180	177 532.0120
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		79.65	78.15	78.53
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ¹		79.65	78.15	78.53
Catégorie I-A3-acc	LU0464246205			
Parts en circulation		198 953.8380	386 035.3750	419 945.3750
Valeur nette d'inventaire par part en USD		90.51	85.31	81.83
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		90.51	85.31	81.83
Catégorie I-A3-dist	LU2478388304			
Parts en circulation		76 998.7200	76 554.9540	92 903.7060
Valeur nette d'inventaire par part en USD		102.35	100.24	98.85
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		102.35	100.24	98.85
Catégorie (EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677			
Parts en circulation		11 623.1660	11 579.4480	8 826.3080
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		103.94	102.72	102.13
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		103.94	102.72	102.13
Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750			
Parts en circulation		787 633.8570	927 860.3410	856 827.5860
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		107.22	105.21	103.20
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ¹		107.22	105.21	103.20
Catégorie I-B-acc	LU1881004490			
Parts en circulation		254 784.0000	281 012.0000	369 881.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		115.13	108.31	103.52
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		115.13	108.31	103.52

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie I-X-acc LU0464246890				
Parts en circulation		15 532.7640	127 555.2330	261 455.7820
Valeur nette d'inventaire par part en USD		175.68	165.18	157.70
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		175.68	165.18	157.70
Catégorie I-X-dist LU0464246627				
Parts en circulation		19 358.0000	20 089.0000	26 980.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		87.03	86.39	85.63
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		87.03	86.39	85.63
Catégorie K-B-acc LU2333664980				
Parts en circulation		22 233.9280	30 090.2700	225 090.2700
Valeur nette d'inventaire par part en USD		90.43	85.09	81.36
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		90.43	85.09	81.36
Catégorie (EUR hedged) N-acc LU0464250819				
Parts en circulation		6 484.3950	7 324.4950	11 225.7140
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		109.12	104.34	102.99
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		109.12	104.34	102.99
Catégorie P-acc LU0464244333				
Parts en circulation		180 697.3510	185 265.0370	221 542.4260
Valeur nette d'inventaire par part en USD		148.98	141.03	136.44
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		148.98	141.03	136.44
Catégorie (EUR hedged) P-acc LU0464250652				
Parts en circulation		141 049.9590	155 351.6150	227 107.7810
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		125.75	120.07	118.22
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		125.75	120.07	118.22
Catégorie (SGD hedged) P-acc LU0464247518				
Parts en circulation		2 998.6700	3 494.6340	4 141.4210
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		137.63	131.54	129.20
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ¹		137.63	131.54	129.20
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU0464250496				
Parts en circulation		35 712.9450	47 097.4170	58 770.0350
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		79.71	78.52	79.24
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		79.71	78.52	79.24
Catégorie P-mdist LU0464244259				
Parts en circulation		116 062.8610	150 148.6470	238 818.7040
Valeur nette d'inventaire par part en USD		77.54	74.87	75.38
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		77.54	74.87	75.38
Catégorie (SGD hedged) P-mdist LU0464247435				
Parts en circulation		58 665.1870	58 665.1870	59 016.8060
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		75.92	73.44	74.52
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ¹		75.92	73.44	74.52
Catégorie Q-acc LU0464245652				
Parts en circulation		68 233.1220	67 279.9310	76 571.0600
Valeur nette d'inventaire par part en USD		119.77	113.08	108.84
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		119.77	113.08	108.84
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU0464251973				
Parts en circulation		31 358.2970	34 540.0590	92 392.7160
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		102.74	97.84	95.84
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		102.74	97.84	95.84

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie (EUR hedged) Q-dist		LU0464251890		
Parts en circulation		23 522.5650	24 635.5650	31 770.5650
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		73.35	72.39	76.82
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		73.35	72.39	76.82
Catégorie (GBP hedged) Q-dist		LU2215770780		
Parts en circulation		1 768.4820	3 016.0820	27 091.9800
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		80.40	80.50	80.12
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ¹		80.40	80.50	80.12
Catégorie Q-mdist		LU0464245579		
Parts en circulation		32 568.1090	34 067.3120	38 999.1000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		85.65	82.48	82.63
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		85.65	82.48	82.63
Catégorie U-X-UKdist-mdist		LU1896727721		
Parts en circulation		1 005.9870	1 201.6270	1 411.9870
Valeur nette d'inventaire par part en USD		8 987.59	8 657.13	8 707.85
Prix d'émission et de rachat par part en USD ¹		8 987.59	8 657.13	8 707.85

¹ Voir note 1

² La catégorie de parts (EUR hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 10.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Hong Kong	14.10
Corée du Sud	11.52
Iles Vierges britanniques	9.72
Singapour	7.98
Indonésie	6.67
Iles Caimans	5.84
Inde	5.76
Luxembourg	5.38
Philippines	4.82
Chine	4.37
Thaïlande	3.61
Grande-Bretagne	3.46
Japon	2.75
Etats-Unis	2.60
Malaisie	2.49
Australie	1.72
Sri Lanka	0.95
Ile Maurice	0.79
Pakistan	0.71
Macao	0.47
Pays-Bas	0.41
Mongolie	0.30
Vietnam	0.16
Chili	0.13
Jersey	0.13
Nouvelle-Zélande	0.09
TOTAL	96.93

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	23.65
Banques & instituts de crédit	19.27
Fonds de placement	10.73
Gouvernements nationaux et centraux	9.60
Internet, logiciels et services informatiques	4.04
Distribution d'énergie & d'eau	3.45
Chimie	2.90
Assurances	2.71
Immobilier	2.70
Restauration et loisirs	2.51
Pétrole	2.40
Services divers	2.10
Télécommunications	2.02
Diverses sociétés commerciales	2.00
Sociétés publiques	1.25
Industrie minière, charbon et acier	0.99
Bâtiment et matériaux de construction	0.94
Electronique et semi-conducteurs	0.79
Appareils et composants électriques	0.70
Trafic et transport	0.57
Villes, communes	0.52
Industrie graphique, édition et médias	0.41
Machines et appareils	0.40
Equipement informatique et de réseau	0.12
Diverses sociétés non classées	0.09
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.07
TOTAL	96.93

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	300 112 188.30
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-6 736 953.84
Total portefeuille-titres (note 1)	293 375 234.46
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 318 417.43
Autres liquidités (marges)	227 603.37
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 693 676.29
A recevoir sur souscriptions	475 196.50
Intérêts à recevoir sur titres	2 848 886.06
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	61 570.41
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 977 032.24
TOTAL Actif	305 977 616.76
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-663 618.75
A payer sur rachats	-2 470 647.43
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-165 000.65
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-14 933.93
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-9 182.29
Total des Provisions pour frais	-189 116.87
TOTAL Passif	-3 323 383.05
Actifs nets à la fin de la période	302 654 233.71

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	146 924.02
Intérêts sur titres	6 258 410.22
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	106 063.28
Autres revenus	204 230.95
TOTAL des Revenus	6 715 628.47
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 004 150.29
Taxe d'abonnement (note 3)	-30 570.74
Autres commissions et frais (note 2)	-48 970.32
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-146.05
TOTAL des Charges	-1 083 837.40
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 631 791.07
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-4 781 909.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	35 037.02
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-127 105.60
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	5 416 105.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 167 739.69
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-625 611.54
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	5 006 179.53
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	17 389 885.01
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	38 122.68
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	10 187.56
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	4 047 235.82
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 485 431.07
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	26 491 610.60

Variations de l'actif net

	USD
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	344 857 628.51
Souscriptions	22 065 696.82
Rachats	-84 882 726.79
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-62 817 029.97
Dividendes versés	-5 877 975.43
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	5 631 791.07
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-625 611.54
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 485 431.07
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	26 491 610.60
Actifs nets à la fin de la période	302 654 233.71

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	169 363.7140
Nombre de parts émises	43 349.8140
Nombre de parts rachetées	-22 457.5290
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	190 255.9990
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	18 274.0390
Nombre de parts émises	1 850.0000
Nombre de parts rachetées	-1 030.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	19 094.0390
Catégorie	(SGD hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	26 940.0000
Nombre de parts émises	4 515.0000
Nombre de parts rachetées	-2 835.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	28 620.0000
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	49 214.6130
Nombre de parts émises	17 806.6570
Nombre de parts rachetées	-2 818.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	64 203.2700
Catégorie	(GBP hedged) I-A2-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	21 613.9180
Nombre de parts émises	51.2940
Nombre de parts rachetées	-9 108.1220
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	12 557.0900
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	386 035.3750
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-187 081.5370
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	198 953.8380
Catégorie	I-A3-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	76 554.9540
Nombre de parts émises	2 268.7660
Nombre de parts rachetées	-1 825.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	76 998.7200

Catégorie	(EUR hedged) I-A3-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	11 579.4480
Nombre de parts émises	490.3580
Nombre de parts rachetées	-446.6400
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	11 623.1660
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	927 860.3410
Nombre de parts émises	88 335.9880
Nombre de parts rachetées	-228 562.4720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	787 633.8570
Catégorie	I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	281 012.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-26 228.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	254 784.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	127 555.2330
Nombre de parts émises	0.9940
Nombre de parts rachetées	-112 023.4630
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	15 532.7640
Catégorie	I-X-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	20 089.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-731.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	19 358.0000
Catégorie	K-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 090.2700
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-7 856.3420
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	22 233.9280
Catégorie	(EUR hedged) N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 324.4950
Nombre de parts émises	203.5160
Nombre de parts rachetées	-1 043.6160
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	6 484.3950
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	185 265.0370
Nombre de parts émises	2 628.8950
Nombre de parts rachetées	-7 196.5810
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	180 697.3510
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	155 351.6150
Nombre de parts émises	1 031.8160
Nombre de parts rachetées	-15 333.4720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	141 049.9590
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 494.6340
Nombre de parts émises	264.3630
Nombre de parts rachetées	-760.3270
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 998.6700

Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	47 097.4170
Nombre de parts émises	243.1100
Nombre de parts rachetées	-11 627.5820
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	35 712.9450
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	150 148.6470
Nombre de parts émises	869.3280
Nombre de parts rachetées	-34 955.1140
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	116 062.8610
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	58 665.1870
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	58 665.1870
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	67 279.9310
Nombre de parts émises	7 835.0000
Nombre de parts rachetées	-6 881.8090
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	68 233.1220
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	34 540.0590
Nombre de parts émises	64.3370
Nombre de parts rachetées	-3 246.0990
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	31 358.2970
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	24 635.5650
Nombre de parts émises	985.0000
Nombre de parts rachetées	-2 098.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	23 522.5650
Catégorie	(GBP hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 016.0820
Nombre de parts émises	475.0360
Nombre de parts rachetées	-1 722.6360
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 768.4820
Catégorie	Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	34 067.3120
Nombre de parts émises	1 250.0000
Nombre de parts rachetées	-2 749.2030
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	32 568.1090
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 201.6270
Nombre de parts émises	38.0000
Nombre de parts rachetées	-233.6400
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 005.9870

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(GBP hedged) I-A2-dist	3.6.2024	6.6.2024	GBP	2.8992
I-A3-dist	3.6.2024	6.6.2024	USD	3.7982
(EUR hedged) I-A3-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	3.9197
(GBP hedged) I-A3-dist	3.6.2024	6.6.2024	GBP	3.9375
I-X-dist	3.6.2024	6.6.2024	USD	4.5911
(EUR hedged) P-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	2.4170
(EUR hedged) Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	2.5421
(GBP hedged) Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	GBP	4.4314

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.2496
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2452
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.2456
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.2472
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.2510
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.2529
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.1493
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.1467
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.1460
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.1470
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.1491
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.1502
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.2749
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2702
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.2708
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.2727
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.2770
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.2792
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	34.1605
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	37.2399
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	36.2360
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	31.1133
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	37.6965
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	35.0086

¹ Voir note 4

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	725 000.00	689 251.97	0.23
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	208 526.79	0.07
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33	400 000.00	408 703.95	0.14
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 650 000.00	1 305 915.88	0.43
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	275 000.00	282 119.11	0.09
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 400 000.00	1 396 248.00	0.46
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	3 300 000.00	2 355 919.50	0.78
USD APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 5.12500% 24-16.09.34	1 505 000.00	1 497 240.76	0.49
USD BAIDU INC. 4.12500% 15-30.06.25	800 000.00	796 032.00	0.26
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	2 125 000.00	2 129 398.32	0.70
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	3 200 000.00	3 189 000.00	1.05
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	375 000.00	369 708.75	0.12
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	300 000.00	280 500.00	0.09
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	1 050 000.00	1 044 687.00	0.35
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	350 000.00	322 329.00	0.11
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 500 000.00	138 750.00	0.05
USD CIFI HOL GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.45000% 21-17.08.26	400 000.00	37 000.00	0.01
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	225 000.00	227 670.75	0.08
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 3.37500% 20-08.05.50	1 000 000.00	761 408.16	0.25
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	350 000.00	355 250.00	0.12
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 100 000.00	1 064 593.75	0.35
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.30000% 19-30.09.49	1 800 000.00	1 421 442.00	0.47
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 061 161.50	0.35
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	600 000.00	523 266.00	0.17
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	200 000.00	139 000.00	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 23-11.01.26	2 500 000.00	2 520 450.00	0.83
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	366 369.50	0.12
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	200 000.00	202 452.00	0.07
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	300 000.00	276 750.00	0.09
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	500 000.00	404 125.00	0.13
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	500 000.00	513 906.25	0.17
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	791 825.25	0.26
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	1 600 000.00	1 426 651.20	0.47
USD ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	250 000.00	228 595.00	0.08
USD INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.10000% 24-10.02.54	3 300 000.00	3 344 343.75	1.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.50000% 17-11.01.28	250 000.00	245 468.75	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	5 725 000.00	5 778 671.87	1.91
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	500 000.00	510 468.75	0.17
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.37500% 23-04.10.28	325 000.00	339 930.50	0.11
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	249 452.50	0.08
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	200 000.00	138 795.00	0.05
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	1 250 000.00	55 625.00	0.02
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.28	1 000 000.00	1 008 980.00	0.33
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00	248 822.50	0.08
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	1 500 000.00	1 537 290.00	0.51
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	300 000.00	297 429.00	0.10
USD KOREA, REPUBLIC OF 4.12500% 14-10.06.44	1 200 000.00	1 124 916.00	0.37
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	975 000.00	57 281.25	0.02
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 150 000.00	767 533.00	0.25
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	400 000.00	371 250.00	0.12
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	250 000.00	258 437.50	0.09
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	425 000.00	332 200.33	0.11
USD LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	1 125 000.00	94 218.75	0.03
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	1 250 000.00	1 238 675.00	0.41
USD MARUBENI CORP-REG-S 4.45800% 24-19.09.29	2 035 000.00	2 039 619.43	0.67
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.37500% 20-30.01.27	200 000.00	199 482.00	0.07
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	300 000.00	299 586.00	0.10
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	1 550 000.00	1 496 741.07	0.49
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	400 000.00	398 777.08	0.13
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.12500% 24-26.06.31	200 000.00	205 822.60	0.07
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	1 000 000.00	987 814.76	0.33
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE-REG-S (PIK) STEP DOWN/UP 21-30.04.27	15 000.00	4 795.80	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	250 000.00	264 062.50	0.09
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	300 000.00	217 500.00	0.07
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	750 000.00	716 312.22	0.24
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 5.11000% 24-02.07.29	1 450 000.00	1 497 702.32	0.49
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	375 000.00	339 843.75	0.11
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	250 000.00	241 952.50	0.08
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	300 000.00	299 343.75	0.10
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	1 500 000.00	1 432 500.00	0.47
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00	264 140.62	0.09
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	2 475 000.00	2 548 476.57	0.84
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	200 000.00	213 342.00	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	1 250 000.00	1 269 712.50	0.42
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	1 250 000.00	1 350 390.62	0.45
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	2 600 000.00	2 691 962.00	0.89
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 20-10.08.24	200 000.00	16 500.00	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 450 000.00	12 064.00	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	1 050 000.00	925 554.00	0.31
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 500 000.00	1 134 930.00	0.37
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25	1 000 000.00	997 430.00	0.33
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	700 000.00	655 593.75	0.22
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.07.29	900 000.00	339 208.96	0.11
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	200 000.00	191 471.86	0.06
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	1 150 000.00	1 044 517.98	0.35
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.08.31	2 500 000.00	2 196 667.74	0.73
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	400 000.00	20 000.00	0.01
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	2 400 000.00	2 439 000.00	0.81
USD SINO-OCEAN LAD IV LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.25000% 21-05.05.26	450 000.00	29 250.00	0.01
USD SINO-OCEAN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.75000% 19-05.08.29	200 000.00	13 000.00	0.00
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	1 500 000.00	1 487 160.00	0.49
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00	393 416.00	0.13
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	1 250 000.00	1 178 612.50	0.39
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 200 000.00	1 213 080.00	0.40
USD SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 400 000.00	1 442 437.50	0.48
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	900 000.00	945 843.75	0.31
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 18-18.04.28	850 000.00	479 187.50	0.16
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 19-14.03.29	1 100 000.00	620 125.00	0.20
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	3 200 000.00	1 788 992.00	0.59
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	200 000.00	201 875.00	0.07
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	550 000.00	537 893.56	0.18
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC-SUB 5.83600% 24-09.07.44	675 000.00	727 386.91	0.24
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	1 800 000.00	1 582 524.00	0.52
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.37500% 22-22.07.27	1 800 000.00	1 806 750.00	0.60
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	1 000 000.00	1 014 550.00	0.34
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	250 000.00	250 019.02	0.08
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	600 000.00	586 639.56	0.19
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	200 000.00	187 928.98	0.06
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	450 000.00	446 564.84	0.15
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	324 000.00	21 060.00	0.01
TOTAL USD		92 643 151.34	30.61
Total des Billets, taux fixe		92 643 151.34	30.61

Billets, taux variable

USD			
USD ANZ BANK NEW ZEALAND LTD-REG-S-SUB 5.898%/VAR 24-10.07.34	275 000.00	284 456.46	0.09
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	2 500 000.00	2 562 225.00	0.85
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	1 263 690.00	0.42
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	325 000.00	318 069.38	0.11
USD MEIJI YASUDA LIFE INSURANC-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-11.09.54	800 000.00	821 787.20	0.27
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	626 000.00	607 862.13	0.20
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	3 950 000.00	4 155 588.41	1.37
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.097%/VAR 24-11.01.35	300 000.00	322 751.86	0.11
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 060 894.00	0.35
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 975 000.00	1 962 590.25	0.65
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	550 000.00	492 261.69	0.16
TOTAL USD		13 852 176.38	4.58
Total des Billets, taux variable		13 852 176.38	4.58

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux fixe			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	1 200 000.00	1 190 721.02	0.39
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	750 000.00	778 102.50	0.26
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.65000% 24-05.07.34	1 050 000.00	1 101 271.50	0.36
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S 5.28000% 24-05.04.29	2 000 000.00	2 039 860.00	0.67
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	390 456.00	0.13
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	450 000.00	449 819.19	0.15
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.75000% 23-09.11.28	575 000.00	601 634.00	0.20
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 5.25000% 24-14.01.30	3 100 000.00	3 199 386.00	1.06
USD CANARA BANK-REG-S 4.89600% 24-11.09.29	2 645 000.00	2 672 693.15	0.88
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	608 000.00	593 370.00	0.20
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	1 800 000.00	1 638 252.00	0.54
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	1 300 000.00	1 144 923.00	0.38
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	1 700 000.00	1 752 700.00	0.58
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	500 000.00	496 500.00	0.16
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	1 750 000.00	1 699 617.50	0.56
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00	964 920.00	0.32
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00	192 312.50	0.06
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 425 000.00	1 380 141.00	0.46
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 200 000.00	2 054 228.00	0.68
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00	842 562.50	0.28
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	750 000.00	667 924.50	0.22
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	200 000.00	198 915.60	0.07
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	1 300 000.00	1 252 849.00	0.41
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	1 125 000.00	1 167 513.75	0.39
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	425 000.00	369 218.75	0.12
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	200 000.00	192 778.00	0.06
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	375 000.00	378 746.25	0.13
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	1 700 000.00	1 963 806.00	0.65
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	850 000.00	745 078.13	0.25
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	725 000.00	817 372.25	0.27
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	1 000 000.00	1 033 370.00	0.34
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	1 550 000.00	1 354 678.30	0.45
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-15.07.31	250 000.00	214 509.00	0.07
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	1 300 000.00	1 248 000.00	0.41
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	300 000.00	286 500.00	0.09
USD HYSAN MTN LTD-REG-S 3.55000% 20-16.06.35	800 000.00	688 504.00	0.23
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	800 000.00	777 512.00	0.26
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	700 000.00	717 281.25	0.24
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00	295 406.25	0.10
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	2 225 000.00	2 155 813.63	0.71
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	1 475 000.00	1 490 210.94	0.49
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	1 350 000.00	1 380 253.50	0.46
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	800 000.00	47 000.00	0.02
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.50000% 24-06.03.34	760 000.00	787 312.50	0.26
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.37500% 24-06.03.29	1 105 000.00	1 144 365.63	0.38
USD MITSUI & CO LTD-REG-S 4.40000% 24-12.09.29	500 000.00	503 951.32	0.17
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	300 000.00	308 250.00	0.10
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	210 769.87	0.07
USD NONGHYUP BANK-REG-S 4.75000% 24-22.07.29	1 000 000.00	1 018 090.00	0.34
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	1 925 000.00	1 629 031.25	0.54
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	225 000.00	179 718.75	0.06
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	2 000 000.00	1 804 380.00	0.60
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00	886 504.00	0.29
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	450 000.00	507 447.00	0.17
USD PERU PERS PT PERSUSAHAAN LIST NEG-REG-S 4.00000% 20-30.06.50	1 000 000.00	774 190.00	0.26
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	500 000.00	523 135.00	0.17
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	2 150 000.00	2 133 445.00	0.71
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	750 000.00	718 207.50	0.24
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	1 000 000.00	951 820.00	0.31
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	200 000.00	179 437.49	0.06
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	2 400 000.00	2 341 704.36	0.77
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00	458 710.20	0.15
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	2 820 000.00	2 977 778.99	0.98
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 895 000.00	1 810 909.37	0.60
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00	12 300.00	0.00
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00	809 093.75	0.27

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 5.50000% 24-18.01.29	600 000.00		619 500.00	0.20
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 5.75000% 24-15.04.34	1 750 000.00		1 814 960.00	0.60
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	300 000.00		304 710.00	0.10
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	500 000.00		488 736.50	0.16
USD SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	750 000.00		720 375.00	0.24
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	2 225 000.00		2 107 557.82	0.70
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	2 000 000.00		1 979 835.00	0.65
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 000 000.00		857 350.00	0.28
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	1 400 000.00		1 427 566.00	0.47
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00		583 411.63	0.19
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	750 000.00		741 223.90	0.25
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00		286 242.00	0.09
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 5.00000% 24-17.01.29	1 000 000.00		1 016 990.00	0.34
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00		2 224 080.00	0.73
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 007 000.00		2 023 035.93	0.67
USD SUMITOMO CORP-REG-S 5.35000% 24-03.07.34	1 000 000.00		1 043 500.00	0.34
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	400 000.00		370 099.12	0.12
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	500 000.00		464 195.00	0.15
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	400 000.00		361 887.24	0.12
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	1 210 000.00		883 675.10	0.29
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	2 250 000.00		1 823 203.12	0.60
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.87500% 18-23.01.43	500 000.00		451 562.50	0.15
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	400 000.00		282 952.00	0.09
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	500 000.00		333 750.00	0.11
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	770 000.00		747 060.16	0.25
TOTAL USD			91 254 720.96	30.15
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			91 254 720.96	30.15

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00		271 700.00	0.09
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34	650 000.00		676 006.50	0.22
USD CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	1 400 000.00		1 470 306.60	0.49
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 7.375%/VAR 23-15.11.33	250 000.00		267 320.50	0.09
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB COCO 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00		346 937.50	0.11
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	400 000.00		383 000.00	0.13
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00		190 625.00	0.06
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34	1 700 000.00		1 763 913.20	0.58
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	1 225 000.00		1 215 996.25	0.40
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 200 000.00		1 137 034.12	0.38
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP	200 000.00		199 500.00	0.07
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 325 000.00		1 358 539.06	0.45
TOTAL USD			9 280 878.73	3.07
Total des Medium-Term Notes, taux variable			9 280 878.73	3.07

Obligations, taux fixe

USD				
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25	700 000.00		44 975.00	0.01
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	282 000.00		209 942.03	0.07
USD CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	900 000.00		840 656.25	0.28
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	400 000.00		22 000.00	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	700 000.00		36 750.00	0.01
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-29.09.24	375 000.00		19 687.50	0.01
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34	1 200 000.00		1 260 697.04	0.42
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	375 000.00		378 165.00	0.12
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00		1 491 234.38	0.49
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	400 000.00		419 750.00	0.14
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 4.20000% 20-06.02.26	1 200 000.00		87 000.00	0.03
USD COUNTRY GARDN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.15000% 19-17.09.25	700 000.00		50 750.00	0.02
USD GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	200 000.00		143 221.12	0.05
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	615 000.00		531 160.13	0.18
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	500 000.00		498 281.25	0.16
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	222 000.00		221 551.56	0.07

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD HYUNDAI CARD CO LTD-REG-S 5.75000% 24-24.04.29	1 250 000.00		1 298 825.00	0.43
USD INDIA VEHICLE FINANCE-REG-S 5.85000% 24-25.09.30	1 000 000.00		998 750.00	0.33
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.70000% 21-11.11.25	1 000 000.00		44 500.00	0.01
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	400 000.00		412 000.00	0.14
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 4.87500% 23-12.07.28	2 125 000.00		2 159 531.25	0.71
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	2 375 000.00		2 397 633.75	0.79
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	200 000.00		201 571.60	0.07
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 7.87500% 22-30.08.24	200 000.00		11 750.00	0.00
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	200 000.00		163 000.00	0.05
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	300 000.00		222 000.00	0.07
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	200 000.00		138 276.00	0.05
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	200 000.00		172 500.00	0.06
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00		191 485.00	0.06
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	500 000.00		480 625.00	0.16
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	700 000.00		650 125.00	0.21
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28	1 065 000.00		1 076 981.25	0.36
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	2 340 000.00		2 337 706.80	0.77
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	900 000.00		490 500.00	0.16
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 100 000.00		830 280.00	0.27
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.37500% 18-25.01.29	538 000.00		552 673.95	0.18
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 025 000.00		927 945.31	0.31
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00		1 955 002.50	0.65
USD POWERLONG REAL ESTATE-REG-S *DEFAULTED* 4.90000% 21-13.05.26	600 000.00		49 500.00	0.02
USD POWERLONG REAL ESTATE *DEFAULTED* 6.95000% 23-06.12.25	200 000.00		16 005.00	0.01
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.01.30	1 800 000.00		662 042.37	0.22
USD ROP SUKUK TRUST-REG-S 5.04500% 23-06.06.29	1 175 000.00		1 212 820.31	0.40
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00		199 020.00	0.07
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	300 000.00		284 531.25	0.09
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	600 000.00		607 500.00	0.20
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 850 000.00		1 873 703.13	0.62
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	34 957.00		4 282.24	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	35 000.00		3 806.25	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 593 210.00		151 354.95	0.05
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	105 253.00		9 209.64	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.00000% 23-30.09.29	1 105 382.00		85 667.11	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	349 568.00		24 469.76	0.01
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00		183 610.00	0.06
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S STEP-UP 21-09.12.28	300 000.00		252 866.88	0.08
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	500 000.00		498 250.00	0.16
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	500 000.00		383 750.00	0.13
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	300 000.00		241 308.00	0.08
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	1 675 000.00		108 875.00	0.04
TOTAL USD			30 822 055.56	10.18
Total des Obligations, taux fixe			30 822 055.56	10.18
Obligations, taux variable				
USD				
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	400 000.00		382 000.00	0.13
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 350 000.00		1 297 366.20	0.43
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	350 000.00		369 687.50	0.12
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	300 000.00		292 743.00	0.10
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	400 000.00		399 080.00	0.13
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	682 000.00		433 411.00	0.14
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	200 000.00		199 187.50	0.07
USD RKP OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S 7.750%/VAR 19-PRP	1 300 000.00		319 020.00	0.10
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	1 000 000.00		1 025 000.00	0.34
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 000 000.00		909 463.30	0.30
USD UPL CORP LTD-REG-S-SUB 5.250%/VAR 20-PRP	400 000.00		304 625.00	0.10
TOTAL USD			5 931 583.50	1.96
Total des Obligations, taux variable			5 931 583.50	1.96
Obligations convertibles, taux fixe				
HKD				
HKD LINK CB LTD REG-S 4.50000% 22-12.12.27	24 000 000.00		3 147 730.93	1.04
TOTAL HKD			3 147 730.93	1.04

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD LG CHEM LTD-REG-S 1.25000% 23-18.07.28	3 200 000.00	3 122 784.00	1.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	98 327.00	5 964.52	0.00
USD WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	1 500 000.00	1 589 437.50	0.53
TOTAL USD		4 718 186.02	1.56
Total des Obligations convertibles, taux fixe		7 865 916.95	2.60

Obligations convertibles, coupon zéro

HKD			
HKD CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS-REG-S 0.00000% 23-26.02.26	4 000 000.00	490 891.54	0.16
TOTAL HKD		490 891.54	0.16

USD			
USD MEITUAN-REG-S 0.00000% 21-27.04.28	3 200 000.00	3 016 384.00	0.99
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	3 000 000.00	2 958 750.00	0.98
TOTAL USD		5 975 134.00	1.97
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		6 466 025.54	2.13
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		258 116 508.96	85.28

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

Billets, taux fixe

USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	1 250 000.00	1 264 265.10	0.42
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	1 250 000.00	1 227 610.00	0.40
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	500 000.00	505 377.34	0.17
TOTAL USD		2 997 252.44	0.99
Total des Billets, taux fixe		2 997 252.44	0.99

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD HDFC BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	1 400 000.00	1 421 252.00	0.47
USD MANAPPURAM FINANCE LTD-REG-S 7.37500% 24-12.05.28	200 000.00	204 500.00	0.07
USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	405 000.00	413 606.25	0.14
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	585 000.00	585 087.75	0.19
TOTAL USD		2 624 446.00	0.87
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		2 624 446.00	0.87

Obligations, taux fixe

USD			
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	500 000.00	485 823.00	0.16
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	200 000.00	208 250.00	0.07
TOTAL USD		694 073.00	0.23
Total des Obligations, taux fixe		694 073.00	0.23

Obligations, taux variable

USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	262 000.00	260 093.48	0.08
TOTAL USD		260 093.48	0.08
Total des Obligations, taux variable		260 093.48	0.08
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		6 575 864.92	2.17

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			
Fonds d'investissement, ouvert			
Hong Kong			
USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 370.00	12 411 780.78	4.10
TOTAL Hong Kong		12 411 780.78	4.10
Luxembourg			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 100.00	14 392 895.00	4.76
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	360.00	1 878 184.80	0.62
TOTAL Luxembourg		16 271 079.80	5.38
Total des Fonds d'investissement, ouvert		28 682 860.58	9.48
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		28 682 860.58	9.48
Total du Portefeuille-titres		293 375 234.46	96.93

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-5.00	781.25	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	-152.00	90 093.75	0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	112.00	-29 304.59	-0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		61 570.41	0.02
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		61 570.41	0.02
Total des Instruments dérivés		61 570.41	0.02

Contrats de change à terme

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

GBP 95 302 600.00	USD 125 923 172.90	17.10.2024	1 909 602.13	0.63
SGD 7 337 600.00	USD 5 680 703.52	17.10.2024	47 388.92	0.01
EUR 29 288 600.00	USD 32 652 542.15	17.10.2024	56 394.52	0.02
USD 14 650 863.97	GBP 10 950 800.00	17.10.2024	-37 834.48	-0.01
SGD 391 300.00	USD 303 967.19	17.10.2024	1 500.89	0.00
GBP 1 446 600.00	USD 1 939 906.22	1.10.2024	490.69	0.00
USD 1 939 865.72	GBP 1 446 600.00	17.10.2024	-510.43	0.00
Total des Contrats de change à terme			1 977 032.24	0.65
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités			5 546 020.80	1.83
Autres actifs et passifs			1 694 375.80	0.57
Total de l'Actif net			302 654 233.71	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en AUD		398 799 084.30	259 236 128.84	330 529 881.20
Catégorie F-acc	LU0415157832			
Parts en circulation		2 353.0000	2 818.0000	2 818.0000
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		571.77	558.71	547.80
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		571.43	558.71	547.80
Catégorie I-A3-acc²	LU2838539422			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		103.58	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		103.52	-	-
Catégorie I-B-dist	LU2199642260			
Parts en circulation		4 559.0080	4 974.0080	5 960.0080
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		8 800.46	8 859.77	8 904.70
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		8 795.18	8 859.77	8 904.70
Catégorie I-X-acc	LU0415159374			
Parts en circulation		97.1120	97.1120	202.6290
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		117.65	114.78	112.20
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		117.58	114.78	112.20
Catégorie N-acc	LU0415156602			
Parts en circulation		2 826.1090	3 916.2720	6 079.1370
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		126.80	124.30	122.63
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		126.72	124.30	122.63
Catégorie P-acc	LU0035338325			
Parts en circulation		176 697.3250	188 463.5010	290 447.5070
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		535.85	525.06	517.55
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		535.53	525.06	517.55
Catégorie P-dist	LU0035338242			
Parts en circulation		456 417.0560	480 485.3200	537 911.5800
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		106.47	106.78	107.32
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		106.41	106.78	107.32
Catégorie Q-acc	LU0415158053			
Parts en circulation		1 551 193.1430	406 026.6070	443 352.6980
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		131.04	128.17	125.89
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		130.96	128.17	125.89
Catégorie Q-dist	LU0415157915			
Parts en circulation		110 102.8740	113 752.3040	118 301.3590
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		94.43	94.87	95.34
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		94.37	94.87	95.34

¹ Voir note 1

² Première VNI 9.7.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Australie	83.10
Supranationaux	3.78
Etats-Unis	3.61
Canada	2.13
Corée du Sud	1.56
Grande-Bretagne	0.95
Singapour	0.92
Suède	0.83
Suisse	0.67
Nouvelle-Zélande	0.33
Norvège	0.24
TOTAL	98.12

Répartition économique en % de l'actif net

Sociétés publiques	23.28
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.98
Banques & instituts de crédit	18.63
Gouvernements nationaux et centraux	14.35
Diverses sociétés non classées	3.83
Cantons, Etats fédéraux	3.61
Organisations supranationales	3.19
Télécommunications	2.19
Soins de santé & services sociaux	1.30
Equipement informatique et de réseau	1.17
Distribution d'énergie & d'eau	1.16
Pétrole	0.85
Assurances	0.69
Appareils et composants électriques	0.68
Trafic et transport	0.65
Commerce de détail, centres commerciaux	0.46
Chimie	0.42
Immobilier	0.38
Villes, communes	0.17
Industrie aéronautique et spatiale	0.13
TOTAL	98.12

Etat des actifs nets

	AUD
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	400 642 974.95
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-9 343 586.85
Total portefeuille-titres (note 1)	391 299 388.10
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	118 790.03
Autres liquidités (marges)	1 123 515.41
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	3 676 835.12
A recevoir sur souscriptions	288 268.82
Intérêts à recevoir sur titres	3 296 820.30
TOTAL Actif	399 803 617.78
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-277 558.46
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-939.47
A payer sur rachats	-477 438.26
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-178 801.83
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-45 701.20
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-24 094.26
Total des Provisions pour frais	-248 597.29
TOTAL Passif	-1 004 533.48
Actifs nets à la fin de la période	398 799 084.30

Etat des opérations

	AUD
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	86 366.95
Intérêts sur titres	4 717 416.82
Autres revenus	114 611.50
TOTAL des Revenus	4 918 395.27
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-810 550.95
Taxe d'abonnement (note 3)	-73 190.03
Autres commissions et frais (note 2)	-63 048.36
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-318.72
TOTAL des Charges	-947 107.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 971 287.51
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 826 597.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-67 947.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 465.65
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 896 011.35
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 075 276.16
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 742 623.98
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-271 942.52
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 470 681.46
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 545 957.62

Variations de l'actif net

	AUD
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	259 236 128.84
Souscriptions	166 120 368.13
Rachats	-29 386 649.30
Souscriptions (Rachats) net(te)s	136 733 718.83
Dividendes versés	-2 716 720.99
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 971 287.51
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 896 011.35
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 470 681.46
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 545 957.62
Actifs nets à la fin de la période	398 799 084.30

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 818.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-465.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 353.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	I-B-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 974.0080
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-415.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 559.0080
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	97.1120
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	97.1120
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 916.2720
Nombre de parts émises	19.6970
Nombre de parts rachetées	-1 109.8600
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 826.1090
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	188 463.5010
Nombre de parts émises	1 399.9500
Nombre de parts rachetées	-13 166.1260
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	176 697.3250

Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	480 485.3200
Nombre de parts émises	6 307.3820
Nombre de parts rachetées	-30 375.6460
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	456 417.0560
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	406 026.6070
Nombre de parts émises	1 259 386.5650
Nombre de parts rachetées	-114 220.0290
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 551 193.1430
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	113 752.3040
Nombre de parts émises	1 733.0000
Nombre de parts rachetées	-5 382.4300
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	110 102.8740

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-B-dist	3.6.2024	6.6.2024	AUD	266.9694
P-dist	3.6.2024	6.6.2024	AUD	2.4172
Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	AUD	2.4737

¹ Voir note 4

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 23-24.10.33	2 400 000.00	2 491 176.00	0.63
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 439 325.00	0.36
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	3 500 000.00	2 989 035.00	0.75
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	12 700 000.00	10 408 158.00	2.61
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	6 500 000.00	5 026 255.00	1.26
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	4 900 000.00	4 873 932.00	1.22
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.25000% 18-21.08.29	700 000.00	675 696.00	0.17
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.50000% 20-20.11.30	8 400 000.00	7 145 208.00	1.79
TOTAL AUD		35 048 785.00	8.79
Total des Billets, taux fixe		35 048 785.00	8.79

Billets, taux variable

AUD			
AUD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S 3M BBSW+195BP 22-16.11.25	2 900 000.00	2 942 891.00	0.74
TOTAL AUD		2 942 891.00	0.74
Total des Billets, taux variable		2 942 891.00	0.74

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	2 500 000.00	2 365 750.00	0.59
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	3 000 000.00	2 600 880.00	0.65
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	2 400 000.00	2 397 360.00	0.60
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	446 910.00	0.11
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	2 700 000.00	2 330 802.00	0.58
AUD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 4.75300% 23-31.08.28	3 600 000.00	3 681 180.00	0.92
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26	800 000.00	788 088.00	0.20
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-15.07.27	1 000 000.00	917 340.00	0.23
AUD HOUSING AUSTRALIA-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 400 000.00	1 221 640.00	0.31
AUD INCITEC PIVOT LTD-REG-S 4.30000% 19-18.03.26	1 700 000.00	1 683 221.00	0.42
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	4 900 000.00	4 968 551.00	1.25
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	2 500 000.00	2 466 375.00	0.62
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	1 000 000.00	943 610.00	0.24
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	3 700 000.00	3 779 069.00	0.95
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.90000% 22-25.02.27	2 500 000.00	2 421 425.00	0.61
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	6 300 000.00	5 387 949.00	1.35
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	1 600 000.00	1 483 152.00	0.37
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 19-20.11.34	8 500 000.00	6 721 205.00	1.69
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	3 400 000.00	3 139 900.00	0.79
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	3 500 000.00	2 437 400.00	0.61
AUD WOOLWORTHS GROUP LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	2 000 000.00	1 851 240.00	0.46
TOTAL AUD		54 033 047.00	13.55
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		54 033 047.00	13.55

Obligations, taux fixe

AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	6 500 000.00	5 516 810.00	1.38
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	6 000 000.00	5 738 520.00	1.44
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	9 000 000.00	7 297 380.00	1.83
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	10 700 000.00	10 259 588.00	2.57
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	7 300 000.00	5 722 178.00	1.43
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	1 100 000.00	981 948.00	0.25
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 22-21.05.34	14 400 000.00	14 136 480.00	3.55
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.25000% 24-21.06.34	6 600 000.00	6 740 382.00	1.69
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	800 000.00	832 776.00	0.21
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00	1 092 650.00	0.27
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.50000% 23-23.10.34	3 900 000.00	3 788 304.00	0.95
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	4 000 000.00	3 485 960.00	0.87

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
AUD NORFINA LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00		1 963 860.00	0.49
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00		864 414.00	0.22
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	3 100 000.00		2 573 496.00	0.65
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 800 000.00		3 045 358.00	0.76
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	3 700 000.00		2 839 713.00	0.71
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	3 400 000.00		2 500 054.00	0.63
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 4.75000% 23-24.05.38	1 800 000.00		1 741 644.00	0.44
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 19-24.01.30	2 800 000.00		2 511 740.00	0.63
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 2.25000% 21-15.09.33	4 300 000.00		3 524 667.00	0.88
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	13 200 000.00		9 883 104.00	2.48
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.25000% 24-15.09.38	1 300 000.00		1 303 328.00	0.33
TOTAL AUD			98 344 354.00	24.66
Total des Obligations, taux fixe			98 344 354.00	24.66
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			190 369 077.00	47.74

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

Billets, taux fixe

AUD

AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00		2 262 720.00	0.56
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.75000% 24-25.01.35	3 700 000.00		3 660 003.00	0.92
TOTAL AUD			5 922 723.00	1.48
Total des Billets, taux fixe			5 922 723.00	1.48

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 5.25000% 24-15.05.34	500 000.00		507 100.00	0.13
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP 4.95000% 24-05.02.29	2 500 000.00		2 553 425.00	0.64
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP LTD 5.00000% 24-18.06.29	2 220 000.00		2 273 990.40	0.57
AUD AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	2 600 000.00		2 741 102.00	0.69
AUD BANK OF AMERICA NA/AUSTRALIA-REG-S 5.81500% 23-30.10.28	2 900 000.00		3 040 099.00	0.76
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	7 330 000.00		6 949 646.30	1.74
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	5 100 000.00		4 797 009.00	1.20
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	7 600 000.00		7 293 644.00	1.83
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	6 000 000.00		6 114 300.00	1.53
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00		1 034 891.00	0.26
AUD CPI FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00		757 872.00	0.19
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.45000% 22-01.09.27	2 200 000.00		2 223 804.00	0.56
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	5 200 000.00		5 217 056.00	1.31
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 5.20000% 24-04.03.34	1 000 000.00		1 037 470.00	0.26
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	1 400 000.00		1 370 362.00	0.34
AUD DWP FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	1 500 000.00		1 336 800.00	0.34
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00		1 214 291.00	0.30
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	1 550 000.00		1 395 899.00	0.35
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD-REG-S 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00		996 960.00	0.25
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00		549 600.00	0.14
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD 4.83700% 24-22.03.27	3 000 000.00		3 027 660.00	0.76
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.55400% 24-20.08.27	3 000 000.00		3 009 510.00	0.75
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	4 000 000.00		3 579 160.00	0.90
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00		947 984.40	0.24
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	3 400 000.00		2 948 276.00	0.74
AUD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 5.15000% 24-18.03.31	1 500 000.00		1 498 860.00	0.38
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	600 000.00		582 786.00	0.15
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	9 100 000.00		8 729 357.00	2.19
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00		1 136 808.00	0.28
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	3 600 000.00		3 753 108.00	0.94
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	5 100 000.00		5 232 141.00	1.31
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.10000% 24-24.07.29	5 000 000.00		5 089 950.00	1.28
AUD NORFINA LTD 2.50000% 22-25.01.27	900 000.00		862 776.00	0.22
AUD NORFINA LTD 4.75000% 24-19.03.29	3 400 000.00		3 433 082.00	0.86
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	3 900 000.00		3 350 256.00	0.84
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	3 300 000.00		3 307 425.00	0.83
AUD TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	2 800 000.00		2 834 832.00	0.71
AUD TELSTRA GROUP LTD 5.25000% 24-06.09.31	1 800 000.00		1 831 950.00	0.46

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
AUD TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 4.97700% 22-29.11.28	1 300 000.00		1 324 726.00	0.33
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	2 200 000.00		2 213 970.00	0.56
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	1 800 000.00		1 766 340.00	0.44
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00		676 914.00	0.17
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00		1 273 748.00	0.32
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	3 800 000.00		3 350 726.00	0.84
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	2 400 000.00		2 523 264.00	0.63
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	9 700 000.00		9 832 308.00	2.47
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	1 900 000.00		1 929 526.00	0.48
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S STEP UP 17-31.03.27	2 200 000.00		2 201 892.00	0.55
TOTAL AUD			135 654 656.10	34.02
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			135 654 656.10	34.02

Medium-Term Notes, taux variable

AUD				
AUD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 3M BBSW+92BP 22-04.11.25	6 500 000.00		6 536 660.00	1.64
AUD WESTPAC BANKING CORP 3M BBSW+95BP 22-11.11.25	3 000 000.00		3 017 880.00	0.76
TOTAL AUD			9 554 540.00	2.40
Total des Medium-Term Notes, taux variable			9 554 540.00	2.40

Obligations, taux fixe

AUD				
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 5.25000% 24-23.10.36	4 600 000.00		4 680 362.00	1.17
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	3 500 000.00		3 580 045.00	0.90
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	3 700 000.00		3 695 412.00	0.93
AUD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	3 300 000.00		3 287 856.00	0.82
AUD NORFINA LTD 4.85000% 22-17.10.25	700 000.00		702 422.00	0.18
AUD NORFINA LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	3 000 000.00		3 080 730.00	0.77
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	2 900 000.00		2 496 378.00	0.63
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	3 500 000.00		3 011 575.00	0.75
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	2 800 000.00		2 673 580.00	0.67
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00		1 619 743.00	0.41
TOTAL AUD			28 828 103.00	7.23
Total des Obligations, taux fixe			28 828 103.00	7.23
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			179 960 022.10	45.13

Autres titres

Billets, taux fixe

AUD				
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 24-20.02.37	5 700 000.00		5 563 143.00	1.39
TOTAL AUD			5 563 143.00	1.39
Total des Billets, taux fixe			5 563 143.00	1.39

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD				
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD 5.10000% 24-14.05.27	4 300 000.00		4 364 199.00	1.09
AUD ETSU UTILITIES FINANCE PTY LTD-REG-S 5.10820% 24-03.06.27	1 800 000.00		1 823 670.00	0.46
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.40000% 23-12.05.28	3 600 000.00		3 607 632.00	0.91
AUD REGISTRY FINANCE PTY LTD REG-S 5.47200% 24-19.12.31	3 100 000.00		3 167 053.00	0.79
TOTAL AUD			12 962 554.00	3.25
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			12 962 554.00	3.25

Obligations, taux fixe

AUD				
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY C.CORP 5.25000% 24-21.03.34	2 400 000.00		2 444 592.00	0.61
TOTAL AUD			2 444 592.00	0.61
Total des Obligations, taux fixe			2 444 592.00	0.61
Total des Autres titres			20 970 289.00	5.25
Total du Portefeuille-titres			391 299 388.10	98.12

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Instruments dérivés			
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			
Contrats financiers à terme sur obligations			
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24	228.00	-234 374.88	-0.06
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 16.12.24	209.00	-43 183.58	-0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-277 558.46	-0.07
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-277 558.46	-0.07
Total des Instruments dérivés		-277 558.46	-0.07
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		1 242 305.44	0.31
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires		3 676 835.12	0.92
Autres actifs et passifs		2 858 114.10	0.72
Total de l'Actif net		398 799 084.30	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en CHF		305 290 826.81	284 396 617.14	263 296 319.98
Catégorie F-acc	LU0415163566			
Parts en circulation		35 439.0420	27 740.0620	23 944.3310
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 754.09	2 671.14	2 497.84
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 761.25	2 671.14	2 497.84
Catégorie I-A1-acc	LU0415164028			
Parts en circulation		266 967.7720	274 565.2020	283 223.7320
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.89	105.68	98.95
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		109.17	105.68	98.95
Catégorie I-A3-acc	LU0415164531			
Parts en circulation		16 846.1700	13 434.9020	26 153.9200
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.88	98.80	92.35
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		102.14	98.80	92.35
Catégorie K-X-acc²	LU2629510574			
Parts en circulation		39 251.7790	39 251.7790	-
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.83	104.47	-
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		108.11	104.47	-
Catégorie P-acc	LU0010001369			
Parts en circulation		42 507.4930	43 588.6060	45 631.3350
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 558.08	2 488.48	2 340.67
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 564.73	2 488.48	2 340.67
Catégorie P-dist	LU0010001286			
Parts en circulation		42 214.4880	46 901.4380	51 330.8660
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 133.38	1 107.23	1 042.78
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		1 136.33	1 107.23	1 042.78
Catégorie Q-acc	LU0415163723			
Parts en circulation		84 258.9170	79 042.4950	62 769.7810
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.80	98.86	92.69
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		102.06	98.86	92.69
Catégorie Q-dist	LU0415163640			
Parts en circulation		77 863.0210	80 972.7680	77 600.2710
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		96.45	94.37	88.85
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		96.70	94.37	88.85

¹ Voir note 1

² Première VNI 21.7.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Allemagne	13.70
France	12.43
Etats-Unis	10.00
Suisse	9.68
Grande-Bretagne	6.35
Supranationaux	6.14
Espagne	5.31
Canada	4.91
Chili	4.74
Pays-Bas	4.24
Autriche	4.15
Australie	3.53
Luxembourg	2.70
Corée du Sud	1.84
Emirats arabes unis	1.66
Suède	1.43
Bermudes	0.85
Iles Caïmans	0.66
Jersey	0.56
Danemark	0.55
Norvège	0.55
Pologne	0.52
Finlande	0.47
Slovénie	0.37
Nouvelle-Zélande	0.22
Irlande	0.18
TOTAL	97.74

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	56.61
Etablissements financiers et sociétés de participation	18.58
Organisations supranationales	6.14
Sociétés publiques	3.44
Assurances	2.60
Immobilier	2.10
Fonds de placement	1.44
Télécommunications	1.14
Distribution d'énergie & d'eau	1.12
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.68
Industrie aéronautique et spatiale	0.56
Industrie de conditionnement	0.53
Cantons, Etats fédéraux	0.48
Electronique et semi-conducteurs	0.48
Gouvernements nationaux et centraux	0.37
Soins de santé & services sociaux	0.35
Bâtiment et matériaux de construction	0.33
Equipeement informatique et de réseau	0.29
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.23
Appareils et composants électriques	0.14
Trafic et transport	0.13
TOTAL	97.74

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	302 455 288.95
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-4 050 895.07
Total portefeuille-titres (note 1)	298 404 393.88
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 656 099.98*
Autres liquidités (marges)	361 352.24
A recevoir sur souscriptions	32 366.31
Intérêts à recevoir sur titres	1 928 633.79
TOTAL Actif	307 382 846.20
Passif	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-163 358.08
Crédit en compte courant	-588 892.12
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 036 585.00
A payer sur rachats	-131 996.81
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-135 926.85
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-24 956.88
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-10 303.65
Total des Provisions pour frais	-171 187.38
TOTAL Passif	-2 092 019.39
Actifs nets à la fin de la période	305 290 826.81

* Au 30 septembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 420 000.00 EUR en faveur de UBS AG.

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	39 297.75
Intérêts sur titres	1 980 615.99
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	963.26
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	6 392.32
Autres revenus	38 781.76
TOTAL des Revenus	2 066 051.08
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-3 390.66
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-838 413.93
Taxe d'abonnement (note 3)	-50 515.95
Autres commissions et frais (note 2)	-45 609.30
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-12 146.92
TOTAL des Charges	-950 076.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 115 974.32
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	304 526.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	696 168.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-537 755.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-82 604.15
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	380 334.92
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	1 496 309.24
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	7 127 859.71
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	35 197.50
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	50 340.62
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 213 397.83
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 709 707.07

Variations de l'actif net

	CHF
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	284 396 617.14
Souscriptions	33 402 391.29
Rachats	-20 948 024.55
Souscriptions (Rachats) net(te)s	12 454 366.74
Dividendes versés	-269 864.14
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 115 974.32
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	380 334.92
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	7 213 397.83
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	8 709 707.07
Actifs nets à la fin de la période	305 290 826.81

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	27 740.0620
Nombre de parts émises	8 837.2950
Nombre de parts rachetées	-1 138.3150
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	35 439.0420
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	274 565.2020
Nombre de parts émises	16 974.2870
Nombre de parts rachetées	-24 571.7170
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	266 967.7720
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 434.9020
Nombre de parts émises	4 106.8180
Nombre de parts rachetées	-695.5500
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	16 846.1700
Catégorie	K-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	39 251.7790
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	39 251.7790
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	43 588.6060
Nombre de parts émises	2 161.3590
Nombre de parts rachetées	-3 242.4720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	42 507.4930
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	46 901.4380
Nombre de parts émises	270.0530
Nombre de parts rachetées	-4 957.0030
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	42 214.4880

Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	79 042.4950
Nombre de parts émises	16 427.8110
Nombre de parts rachetées	-11 211.3890
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	84 258.9170
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	80 972.7680
Nombre de parts émises	1 057.0730
Nombre de parts rachetées	- 4 166.8200
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	77 863.0210

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.6.2024	6.6.2024	CHF	4.6703
Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	CHF	0.6968

¹ Voir note 4

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
CHF			
CHF ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC 2.01250% 24-22.02.30	1 100 000.00	1 131 900.00	0.37
CHF BANCO INTERNACIONAL 2.80000% 24-23.07.27	1 000 000.00	1 010 500.00	0.33
CHF BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	736 890.00	0.24
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	1 000 000.00	959 000.00	0.31
CHF CETRAL AMRICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 000 000.00	1 031 500.00	0.34
CHF EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28	880 000.00	932 360.00	0.31
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33	1 400 000.00	1 486 800.00	0.49
CHF ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25	1 300 000.00	1 294 540.00	0.42
CHF LANDESBK HESSEN-THUERIN GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33	1 200 000.00	1 325 400.00	0.43
CHF Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27	835 000.00	844 602.50	0.28
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	144 800.00	0.05
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	20 125.00	0.01
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36	700 000.00	748 300.00	0.25
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28	800 000.00	833 600.00	0.27
TOTAL CHF		12 500 317.50	4.10
Total des Billets, taux fixe		12 500 317.50	4.10

Billets, coupon zéro

CHF			
CHF UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	376 400.00	0.12
TOTAL CHF		376 400.00	0.12
Total des Billets, coupon zéro		376 400.00	0.12

Billets, taux variable

CHF			
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	997 500.00	0.33
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	935 000.00	0.30
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	2 011 000.00	0.66
CHF UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 777 500.00	0.58
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 365 000.00	0.45
CHF ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52	1 000 000.00	971 000.00	0.32
TOTAL CHF		8 057 000.00	2.64

EUR

EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	910 847.05	0.30
TOTAL EUR		910 847.05	0.30
Total des Billets, taux variable		8 967 847.05	2.94

Medium-Term Notes, taux fixe

CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28	800 000.00	841 200.00	0.28
CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00	417 200.00	0.14
CHF ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30	200 000.00	216 000.00	0.07
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	1 645 000.00	1 602 230.00	0.52
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.84250% 23-15.06.35	1 000 000.00	1 090 000.00	0.36
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	1 125 000.00	1 117 125.00	0.37
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	710 000.00	705 314.00	0.23
CHF ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28	700 000.00	677 250.00	0.22
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	900 000.00	896 040.00	0.29
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	2 650 000.00	2 600 975.00	0.85
CHF AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29	1 200 000.00	1 225 800.00	0.40
CHF BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	976 500.00	0.32
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25	800 000.00	813 120.00	0.27
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28	500 000.00	528 500.00	0.17
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 1.60000% 17-24.05.27	400 000.00	400 863.44	0.13
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	310 000.00	309 504.00	0.10

Dénomination	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29	1 000 000.00		940 500.00	0.31
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26	1 485 000.00		1 452 330.00	0.48
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	1 940 000.00		1 906 050.00	0.62
CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 550 000.00		1 539 925.00	0.50
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00		472 250.00	0.15
CHF BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26	2 000 000.00		1 961 000.00	0.64
CHF BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27	1 000 000.00		1 022 255.00	0.33
CHF BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29	2 000 000.00		2 078 000.00	0.68
CHF BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32	550 000.00		585 750.00	0.19
CHF BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31	1 200 000.00		1 252 800.00	0.41
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	800 000.00		779 200.00	0.25
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29	400 000.00		419 200.00	0.14
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 24-02.08.30	1 300 000.00		1 359 800.00	0.45
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31	200 000.00		190 100.00	0.06
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27	400 000.00		415 600.00	0.14
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	1 000 000.00		952 000.00	0.31
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	400 000.00		385 600.00	0.13
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	600 000.00		645 900.00	0.21
CHF BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27	1 000 000.00		988 500.00	0.32
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32	600 000.00		632 700.00	0.21
CHF BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25	1 700 000.00		1 690 820.00	0.55
CHF BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27	1 000 000.00		978 500.00	0.32
CHF BAWAG PSK 2.05250% 23-14.04.28	800 000.00		831 600.00	0.27
CHF BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27	1 450 000.00		1 530 475.00	0.50
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	300 000.00		286 500.00	0.09
CHF BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26	800 000.00		812 400.00	0.27
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	500 000.00		484 750.00	0.16
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30	1 200 000.00		1 219 800.00	0.40
CHF BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHEKBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	1 100 000.00		1 036 200.00	0.34
CHF BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	200 000.00		194 900.00	0.06
CHF BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32	1 000 000.00		1 045 500.00	0.34
CHF BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	200 000.00		208 000.00	0.07
CHF BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29	400 000.00		427 400.00	0.14
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	375 000.00		374 325.00	0.12
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	600 000.00		584 100.00	0.19
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	1 600 000.00		1 530 400.00	0.50
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00		766 800.00	0.25
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	1 000 000.00		972 500.00	0.32
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	600 000.00		638 471.10	0.21
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	920 000.00		890 100.00	0.29
CHF BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32	1 000 000.00		1 040 000.00	0.34
CHF BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29	1 000 000.00		1 031 000.00	0.34
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.99250% 24-23.09.30	800 000.00		801 600.00	0.26
CHF CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27	600 000.00		590 100.00	0.19
CHF CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30	1 200 000.00		1 243 800.00	0.41
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	2 750 000.00		2 766 500.00	0.91
CHF CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27	500 000.00		500 805.00	0.16
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24	2 100 000.00		2 098 320.00	0.69
CHF CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26	1 500 000.00		1 493 100.00	0.49
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	2 200 000.00		2 172 500.00	0.71
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.11750% 20-17.07.25	1 300 000.00		1 298 050.00	0.42
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	1 700 000.00		1 624 350.00	0.53
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00		1 365 750.00	0.45
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	600 000.00		602 400.00	0.20
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	1 000 000.00		977 000.00	0.32
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00		479 750.00	0.16
CHF CNTRL AMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26	1 000 000.00		1 010 000.00	0.33
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26	2 000 000.00		2 079 000.00	0.68
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27	1 600 000.00		1 665 600.00	0.55
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28	400 000.00		431 200.00	0.14
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	2 000 000.00		2 039 000.00	0.67
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	1 000 000.00		1 059 500.00	0.35
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	1 400 000.00		1 468 740.00	0.48
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 600 000.00		1 610 400.00	0.53
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26	1 600 000.00		1 584 800.00	0.52
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	300 000.00		298 830.00	0.10
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.55250% 23-25.10.29	600 000.00		633 600.00	0.21
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 000 000.00		987 500.00	0.32
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00		242 500.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28	1 200 000.00		1 243 200.00	0.41

Dénomination	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal		
CHF CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28	1 000 000.00	1 049 500.00	0.34
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	230 000.00	221 950.00	0.07
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26	1 600 000.00	1 580 000.00	0.52
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.84250% 24-17.01.30	800 000.00	826 000.00	0.27
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34	1 200 000.00	1 270 800.00	0.42
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32	1 000 000.00	1 037 500.00	0.34
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	3 380 000.00	3 407 040.00	1.12
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	475 000.00	457 900.00	0.15
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	700 000.00	684 250.00	0.22
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	730 462.50	0.24
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	476 250.00	0.16
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33	2 000 000.00	1 890 000.00	0.62
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 000 000.00	1 795 000.00	0.59
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00	956 500.00	0.31
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	1 000 000.00	1 079 500.00	0.35
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	1 200 000.00	1 167 000.00	0.38
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25	200 000.00	199 360.00	0.07
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29	1 400 000.00	1 488 200.00	0.49
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOS-REG-S 2.83250% 23-16.05.29	1 800 000.00	1 905 300.00	0.62
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28	700 000.00	736 400.00	0.24
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29	1 000 000.00	1 056 000.00	0.35
CHF DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32	600 000.00	646 800.00	0.21
CHF ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 23-15.06.26	1 400 000.00	1 428 000.00	0.47
CHF EQUINIX EUROPE 1 FINAN CORP LLC-REG-S 1.55750% 24-04.09.29	625 000.00	630 625.00	0.21
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	400 000.00	386 600.00	0.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	1 900 500.00	0.62
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	484 250.00	0.16
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	2 000 000.00	1 978 000.00	0.65
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 000 000.00	975 000.00	0.32
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	500 000.00	499 250.00	0.16
CHF FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28	660 000.00	699 600.00	0.23
CHF GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00	528 000.00	0.17
CHF GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	400 000.00	399 200.00	0.13
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28	1 000 000.00	977 000.00	0.32
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	500 000.00	494 000.00	0.16
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	800 000.00	780 400.00	0.26
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	600 000.00	565 800.00	0.19
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26	1 000 000.00	1 001 500.00	0.33
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 520 000.00	2 368 586.66	0.78
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 900 000.00	1 783 150.00	0.58
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	585 000.00	559 260.00	0.18
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27	1 000 000.00	993 000.00	0.33
CHF IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.38000% 24-11.07.28	800 000.00	811 600.00	0.27
CHF IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.56250% 24-11.07.31	800 000.00	814 400.00	0.27
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	2 000 000.00	1 904 000.00	0.62
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	1 099 552.00	0.36
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00	1 939 096.32	0.63
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26	1 000 000.00	1 034 000.00	0.34
CHF KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00	1 146 000.00	0.38
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP 1.82250% 24-13.02.26	800 000.00	808 000.00	0.26
CHF LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27	500 000.00	521 250.00	0.17
CHF LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30	500 000.00	535 500.00	0.18
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28	600 000.00	627 000.00	0.21
CHF LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	400 000.00	387 800.00	0.13
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	680 000.00	661 300.00	0.22
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	2 500 000.00	2 513 750.00	0.82
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	241 750.00	0.08
CHF MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 000 000.00	1 056 000.00	0.35
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	1 600 000.00	1 599 680.00	0.52
CHF MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29	1 000 000.00	1 035 500.00	0.34
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 400 000.00	1 369 200.00	0.45
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	900 000.00	868 050.00	0.28
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	800 000.00	762 400.00	0.25
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31	1 700 000.00	1 769 700.00	0.58
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	731 250.00	0.24
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00	763 600.00	0.25
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 200 000.00	1 186 080.00	0.39
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	1 000 000.00	935 000.00	0.31
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33	1 400 000.00	1 534 330.00	0.50
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.75000% 23-23.06.28	1 000 000.00	1 033 000.00	0.34

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30	1 000 000.00		1 052 500.00	0.34
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00		829 080.00	0.27
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00		96 650.00	0.03
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	1 000 000.00		1 065 000.00	0.35
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	400 000.00		421 600.00	0.14
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 000 000.00		951 000.00	0.31
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28	1 000 000.00		1 026 000.00	0.34
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27	1 200 000.00		1 264 200.00	0.41
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28	1 000 000.00		1 060 500.00	0.35
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00		849 120.00	0.28
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	1 000 000.00		981 000.00	0.32
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 500 000.00		2 397 500.00	0.79
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	4 300 000.00		4 078 550.00	1.34
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32	1 400 000.00		1 468 600.00	0.48
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27	1 400 000.00		1 428 000.00	0.47
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	1 000 000.00		964 500.00	0.32
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	500 000.00		473 000.00	0.15
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	700 000.00		765 800.00	0.25
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28	2 000 000.00		2 120 000.00	0.69
CHF ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29	900 000.00		861 750.00	0.28
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28	1 000 000.00		1 044 000.00	0.34
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28	900 000.00		953 550.00	0.31
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29	1 400 000.00		1 476 300.00	0.48
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 1.49420% 24-12.11.28	1 200 000.00		1 232 400.00	0.40
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00		1 764 750.00	0.58
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	600 000.00		576 600.00	0.19
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26	400 000.00		407 360.00	0.13
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29	1 800 000.00		1 923 300.00	0.63
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26	2 000 000.00		1 959 000.00	0.64
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	200 000.00		194 000.00	0.06
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.58250% 24-07.02.39	205 000.00		217 095.00	0.07
CHF SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS 1.86750% 23-23.10.28	1 400 000.00		1 457 400.00	0.48
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29	200 000.00		209 200.00	0.07
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	200 000.00		210 900.00	0.07
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	900 000.00		948 150.00	0.31
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.48250% 24-30.01.29	300 000.00		308 250.00	0.10
CHF TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31	900 000.00		942 750.00	0.31
CHF TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28	1 200 000.00		1 231 800.00	0.40
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 000 000.00		959 500.00	0.31
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00		386 600.00	0.13
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27	930 000.00		948 135.00	0.31
CHF VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2.49250% 24-12.02.30	1 075 000.00		1 118 537.50	0.37
CHF VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31	1 200 000.00		1 219 200.00	0.40
CHF VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29	1 400 000.00		1 464 400.00	0.48
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	400 000.00		393 800.00	0.13
TOTAL CHF			208 823 067.52	68.40
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			208 823 067.52	68.40

Medium-Term Notes, taux variable

CHF				
CHF DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30	1 200 000.00		1 210 800.00	0.40
CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 4.072%/VAR 14-24.10.24	300 000.00		0.03	0.00
TOTAL CHF			1 210 800.03	0.40
Total des Medium-Term Notes, taux variable			1 210 800.03	0.40

Obligations, taux fixe

CHF				
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00		900 000.00	0.29
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	400 000.00		393 000.00	0.13
CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24	2 040 000.00		2 031 228.00	0.67
CHF BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28	1 000 000.00		1 044 000.00	0.34
CHF BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31	600 000.00		637 500.00	0.21
CHF BAWAG PSK 2.87000% 22-03.10.25	600 000.00		611 160.00	0.20
CHF CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.41750% 21-15.11.28	1 000 000.00		967 000.00	0.32
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00		414 540.00	0.14
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31	1 200 000.00		1 213 800.00	0.40
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 000 000.00		1 030 000.00	0.34

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CHF CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29	1 000 000.00		1 007 500.00	0.33
CHF DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30	500 000.00		528 000.00	0.17
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	2 200 000.00		2 149 400.00	0.70
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00		950 500.00	0.31
CHF DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	1 350 000.00		1 359 450.00	0.45
CHF DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 062 500.00	0.35
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26	1 415 000.00		1 423 843.75	0.47
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28	800 000.00		833 600.00	0.27
CHF EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 2.71750% 23-20.09.28	1 550 000.00		1 609 675.00	0.53
CHF ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29	1 250 000.00		1 260 000.00	0.41
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.01750% 23-14.11.28	700 000.00		728 000.00	0.24
CHF FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29	800 000.00		806 800.00	0.26
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27	700 000.00		708 400.00	0.23
CHF FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QU 1.42000% 24-18.04.30	700 000.00		721 350.00	0.24
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00		1 467 750.00	0.48
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00		762 800.00	0.25
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27	1 200 000.00		1 220 400.00	0.40
CHF HYPO NOE LANDESBANK FUER NIED-REG-S 2.37500% 24-26.01.29	1 000 000.00		1 038 500.00	0.34
CHF HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL-REG-S 2.50000% 05-29.08.25	400 000.00		403 680.00	0.13
CHF IMPLENIA AG-REG-S 3.00000% 24-17.05.28	1 000 000.00		1 020 000.00	0.33
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00		493 000.00	0.16
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 046 500.00	0.34
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 500 000.00		1 547 250.00	0.51
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.77800% 24-01.02.27	1 000 000.00		1 020 000.00	0.33
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.84500% 24-01.02.30	445 000.00		465 247.50	0.15
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.39000% 24-08.02.29	800 000.00		827 200.00	0.27
CHF LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27	2 000 000.00		2 060 000.00	0.68
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00		1 155 600.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	200 000.00		193 000.00	0.06
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	1 200 000.00		1 240 200.00	0.41
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 000 000.00		967 500.00	0.32
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	525 000.00		500 325.00	0.16
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.50000% 20-23.11.34	1 400 000.00		1 400 000.00	0.46
CHF SEE-SPITAL-REG-S 1.25000% 18-03.07.26	1 280 000.00		1 061 120.00	0.35
CHF SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28	1 100 000.00		1 120 900.00	0.37
CHF SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30	1 400 000.00		1 459 500.00	0.48
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00		344 750.00	0.11
CHF TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25	200 000.00		197 400.00	0.06
CHF THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32	700 000.00		729 750.00	0.24
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 000 000.00		961 500.00	0.32
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	1 000 000.00		956 000.00	0.31
CHF VARIA US PROPERTIES AG 2.87500% 21-07.10.25	1 000 000.00		982 500.00	0.32
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	700 000.00		744 800.00	0.24
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00		283 800.00	0.09
TOTAL CHF			52 062 219.25	17.05
Total des Obligations, taux fixe			52 062 219.25	17.05

Obligations, coupon zéro

CHF				
CHF UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00		559 845.00	0.18
TOTAL CHF			559 845.00	0.18
Total des Obligations, coupon zéro			559 845.00	0.18

Obligations, taux variable

CHF				
CHF BALOISE LIFE LTD-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48	1 000 000.00		1 017 500.00	0.33
CHF BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		980 000.00	0.32
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-PRP	1 500 000.00		1 476 750.00	0.48
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		995 000.00	0.33
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00		290 820.00	0.10
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00		1 683 562.50	0.55
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.000%/VAR 20-PRP	1 200 000.00		1 182 600.00	0.39
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48	1 000 000.00		1 031 000.00	0.34
TOTAL CHF			8 657 232.50	2.84

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	837 569.81	0.27
TOTAL USD		837 569.81	0.27
Total des Obligations, taux variable		9 494 802.31	3.11
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		293 995 298.66	96.30

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

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	100.00	440 095.22	0.14
CHF UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	60 000.00	3 969 000.00	1.30
TOTAL Luxembourg		4 409 095.22	1.44
Total des Fonds d'investissement, ouvert		4 409 095.22	1.44
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		4 409 095.22	1.44
Total du Portefeuille-titres		298 404 393.88	97.74

Instruments dérivés

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.10000% 23-10.03.25	-8 000 000.00	-80 662.40	-0.03
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-10.03.25			
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.05750% 23-09.03.25	-7 000 000.00	-67 582.20	-0.02
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-09.03.25			
CHF ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAY 1.13700% 23-11.12.30	-3 000 000.00	-108 164.10	-0.04
CHF ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-11.12.30			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.97900% 24-04.07.29	-25 000 000.00	-588 150.00	-0.19
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-04.07.29			
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71980% 24-04.07.29	25 000 000.00	681 200.62	0.23
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-04.07.29			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt		-163 358.08	-0.05
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-163 358.08	-0.05
Total des Instruments dérivés		-163 358.08	-0.05

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités	7 017 452.22*	2.30
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme	-588 892.12	-0.19
Autres actifs et passifs	621 230.91	0.20
Total de l'Actif net	305 290 826.81	100.00

* Au 30 septembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 420 000.00 EUR en faveur de UBS AG.

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en EUR		213 265 542.18	293 771 313.11	345 845 679.35
Catégorie I-A1-acc	LU0415179133			
Parts en circulation		77 043.3790	75 043.3790	116 184.2290
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		144.19	141.00	133.67
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		144.19	141.00	133.67
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Parts en circulation		34 439.0830	34 439.0830	40 439.0830
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		113.65	112.59	109.12
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		113.65	112.59	109.12
Catégorie I-A1-dist	LU0804734944			
Parts en circulation		94 800.0000	93 500.0000	216 037.7890
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		140.74	139.17	132.96
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		140.74	139.17	132.96
Catégorie I-A2-acc	LU0415179307			
Parts en circulation		156 628.5190	156 628.5190	156 628.5190
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		98.72	96.52	91.46
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		98.72	96.52	91.46
Catégorie I-X-acc	LU0415180065			
Parts en circulation		6 819.2550	6 150.6130	5 422.3660
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		147.69	144.05	135.88
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		147.69	144.05	135.88
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc²	LU1415541744			
Parts en circulation		-	161 550.1450	161 550.1450
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		-	116.96	112.76
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		-	116.96	112.76
Catégorie I-X-dist	LU0415179992			
Parts en circulation		328 737.0000	765 204.0000	935 737.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		125.30	124.16	118.62
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		125.30	124.16	118.62
Catégorie P-acc	LU0108066076			
Parts en circulation		234 952.4800	251 677.5270	288 187.0180
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		171.23	168.58	161.95
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		171.23	168.58	161.95
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Parts en circulation		28 783.6480	30 501.0100	33 333.0810
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		131.58	131.27	128.95
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		131.58	131.27	128.95
Catégorie P-dist	LU0108060624			
Parts en circulation		15 237.7930	16 456.8300	18 737.5730
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		155.09	152.70	146.69
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		155.09	152.70	146.69
Catégorie Q-acc	LU0358408184			
Parts en circulation		18 043.3710	18 962.8820	30 890.7850
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		196.18	192.27	183.06
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		196.18	192.27	183.06
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Parts en circulation		8 598.9420	12 084.9420	13 197.1090
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.80	107.05	104.23
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		107.80	107.05	104.23

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie Q-dist				
	LU0415178911			
Parts en circulation		5 070.5180	5 070.5180	5 449.4800
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		111.13	109.69	104.79
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		111.13	109.69	104.79
Catégorie U-X-dist				
	LU0415180149			
Parts en circulation		6 557.3930	7 133.3930	8 404.3930
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		11 481.88	11 378.10	10 871.31
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		11 481.88	11 378.10	10 871.31

¹ Voir note 2

² La catégorie de parts (CHF hedged) I-X-acc était en circulation jusqu'au 16.8.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Allemagne	21.38
France	20.88
Pays-Bas	14.35
Suisse	6.58
Italie	5.61
Grande-Bretagne	5.03
Etats-Unis	4.71
Jersey	4.39
Luxembourg	4.01
Autriche	2.27
Mexique	2.00
Bermudes	1.02
Ile Maurice	1.01
Irlande	1.00
Malte	0.74
Belgique	0.17
TOTAL	95.15

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	22.89
Banques & instituts de crédit	10.08
Services divers	8.68
Electronique et semi-conducteurs	5.09
Internet, logiciels et services informatiques	4.91
Industrie minière, charbon et acier	4.73
Immobilier	4.52
Distribution d'énergie & d'eau	4.26
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.01
Trafic et transport	3.35
Machines et appareils	3.16
Tabac et boissons alcoolisées	2.96
Commerce de détail, centres commerciaux	2.58
Pétrole	2.57
Restauration et loisirs	2.56
Appareils et composants électriques	2.05
Véhicules	2.02
Textiles, habillement & maroquinerie	1.91
Industrie aéronautique et spatiale	1.54
Bâtiment et matériaux de construction	1.27
Métaux précieux et pierres précieuses	0.01
TOTAL	95.15

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	233 925 530.99
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-31 000 746.88
Total portefeuille-titres (note 1)	202 924 784.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	9 011 507.19
A recevoir sur souscriptions	578 960.00
Intérêts à recevoir sur titres	988 551.89
Intérêts à recevoir sur liquidités	254.64
Autres créances	150 728.01
TOTAL Actif	213 654 785.84
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-270 914.33
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-2 359.58
A payer sur rachats	-6 966.65
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-90 318.76
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-10 744.81
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-7 939.53
Total des Provisions pour frais	-109 003.10
TOTAL Passif	-389 243.66
Actifs nets à la fin de la période	213 265 542.18

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	192 229.11
Intérêts sur titres	1 639 266.14
Autres revenus	430 185.35
TOTAL des Revenus	2 261 680.60
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-571 675.54
Taxe d'abonnement (note 3)	-22 328.54
Autres commissions et frais (note 2)	-37 285.78
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 359.58
TOTAL des Charges	-633 649.44
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 628 031.16
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 688 205.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-72 809.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-303 810.69
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	397 327.37
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 708 913.15
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	4 336 944.31
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 314 719.63
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	20 450.86
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-725 976.90
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 609 193.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 946 137.90

Variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	293 771 313.11
Souscriptions	1 805 006.56
Rachats	-86 173 880.29
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-84 368 873.73
Dividendes versés	-2 083 035.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 628 031.16
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	2 708 913.15
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 609 193.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	5 946 137.90
Actifs nets à la fin de la période	213 265 542.18

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	75 043.3790
Nombre de parts émises	7 000.0000
Nombre de parts rachetées	-5 000.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	77 043.3790
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	34 439.0830
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	34 439.0830
Catégorie	I-A1-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	93 500.0000
Nombre de parts émises	4 800.0000
Nombre de parts rachetées	-3 500.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	94 800.0000
Catégorie	I-A2-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	156 628.5190
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	156 628.5190
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	6 150.6130
Nombre de parts émises	668.6420
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	6 819.2550
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	161 550.1450
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-161 550.1450
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000

Catégorie	I-X-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	765 204.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-436 467.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	328 737.0000
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	251 677.5270
Nombre de parts émises	9.8380
Nombre de parts rachetées	-16 734.8850
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	234 952.4800
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 501.0100
Nombre de parts émises	7.6380
Nombre de parts rachetées	-1 725.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	28 783.6480
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	16 456.8300
Nombre de parts émises	13.0060
Nombre de parts rachetées	-1 232.0430
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	15 237.7930
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	18 962.8820
Nombre de parts émises	179.7690
Nombre de parts rachetées	-1 099.2800
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	18 043.3710
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	12 084.9420
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-3 486.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	8 598.9420
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 070.5180
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	5 070.5180
Catégorie	U-X-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 133.3930
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-576.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	6 557.3930

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-A1-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	1.5799
I-X-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	1.9932
P-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	0.00
Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	0.7879
U-X-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	182.6459

¹ Voir note 4

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Pays-Bas			
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	23 925.00	0.00	0.00
TOTAL Pays-Bas		0.00	0.00
Total des Actions		0.00	0.00

Obligations convertibles, taux fixe

CHF			
CHF BASILEA PHARMA AG-REG-S 3.25000% 20-28.07.27	1 930 000.00	2 143 319.25	1.00
CHF DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29	2 448 000.00	1 917 302.40	0.90
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	2 000 000.00	2 065 890.32	0.97
CHF ELM BV-REG-S 1.62500% 23-31.05.30	1 800 000.00	2 191 293.43	1.03
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	4 200 000.00	1 494 512.72	0.70
CHF MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	2 200 000.00	2 114 836.41	0.99
TOTAL CHF		11 927 154.53	5.59

EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S 0.70000% 20-07.12.27	42 500.00	2 175 180.43	1.02
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	3 000 000.00	2 406 900.00	1.13
EUR BASIC-FIT NV-REG-S 1.50000% 21-17.06.28	2 100 000.00	1 974 630.00	0.93
EUR BECHTLE AG-REG-S 2.00000% 23-08.12.30	2 200 000.00	2 214 344.00	1.04
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	4 200 000.00	2 062 200.00	0.97
EUR CITIGRP GLOBL MRKTS HOLD/US-144A-REG-S 1.00000% 24-09.04.29	2 300 000.00	2 260 900.00	1.06
EUR DAVIDE CAMPARI-MILANO NV-REG-S 2.37500% 24-17.01.29	2 100 000.00	2 057 202.00	0.96
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	2 700 000.00	2 440 746.00	1.14
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	3 600 000.00	3 752 352.00	1.76
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	3 200 000.00	2 717 504.00	1.27
EUR DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30	2 300 000.00	2 294 250.00	1.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.00000% 20-17.11.25	2 400 000.00	2 385 456.00	1.12
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	2 500 000.00	2 411 650.00	1.13
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	2 200 000.00	2 252 822.00	1.06
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	2 900 000.00	931 212.01	0.44
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 0.25000% 21-23.03.27	35 000.00	2 552 054.77	1.20
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	4 300 000.00	4 264 998.00	2.00
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	2 500 000.00	2 097 500.00	0.98
EUR GLOBALWAFERS GMBH/SILTRONIC AG-REG-S 1.50000% 24-23.01.29	2 300 000.00	2 183 735.00	1.02
EUR HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	1 700 000.00	1 162 454.15	0.54
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	2 200 000.00	2 068 352.00	0.97
EUR LAGFNC/DAVIDE CAMPARI MIL-REG-S 3.50000% 23-08.06.28	2 400 000.00	2 221 416.00	1.04
EUR LEG PROPERTIES BV-REG-S 1.00000% 24-04.09.30	4 200 000.00	4 476 150.00	2.10
EUR MITHRA PHARMACEUTI SA-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.12.25	7 300 000.00	365 000.00	0.17
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	1 700 000.00	1 721 522.00	0.81
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	83 500.00	3 414 777.99	1.60
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	1 900 000.00	2 294 136.00	1.08
EUR ORPAR SA-REG-S 2.00000% 24-07.02.31	2 400 000.00	2 237 616.00	1.05
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 4.50000% 24-25.04.29	2 400 000.00	2 341 992.00	1.10
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	2 600 000.00	4 310 878.00	2.02
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	2 600 000.00	3 232 398.00	1.51
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.62500% 24-28.06.31	4 200 000.00	4 380 138.00	2.05
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	1 300 000.00	1 260 142.00	0.59
EUR SNAM SPA-REG-S 3.25000% 23-29.09.28	4 100 000.00	4 284 049.00	2.01
EUR SPIE SA-REG-S 2.00000% 23-17.01.28	2 300 000.00	2 707 951.00	1.27
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 20-27.08.26	2 600 000.00	2 435 966.00	1.14
EUR TIRLAN CO-OPERATIVE SOCIETY-REG-S 1.87500% 22-27.01.27	2 000 000.00	2 126 400.00	1.00
EUR TUI AG-REG-S 1.95000% 24-26.07.31	3 100 000.00	3 281 040.00	1.54
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 2.87500% 23-05.12.31	5 100 000.00	3 879 111.00	1.82
EUR VOESTALPINE AG-REG-S 2.75000% 23-28.04.28	2 500 000.00	2 424 375.00	1.14
EUR VOLTALIA SA-REG-S 1.00000% 21-13.01.25	80 131.00	2 502 014.52	1.17
EUR WENDEL SE-REG-S 2.62500% 23-27.03.26	1 800 000.00	1 878 300.00	0.88
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	4 500 000.00	4 078 395.00	1.91
TOTAL EUR		110 520 209.87	51.82

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP			
GBP ASOS PLC-REG-S 11.00000% 24-19.09.28	900 000.00	1 023 544.82	0.48
GBP BRAIT PLC-REG-S 6.50000% 19-04.12.27	1 600 000.00	1 579 547.76	0.74
GBP DERWENT LONDON CAP NO 3 JER LTD-REG-S 1.50000% 19-12.06.25	2 100 000.00	2 463 509.67	1.15
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 379 379.68	0.65
GBP IWG INTERNATIONAL HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	1 900 000.00	2 145 060.29	1.01
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	2 100 000.00	2 516 865.61	1.18
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 6.25000% 24-06.08.29	2 000 000.00	2 412 591.13	1.13
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	1 800 000.00	2 116 858.34	0.99
GBP SHAFTESBURY CAPITAL PLC/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	2 100 000.00	2 400 537.55	1.13
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	2 100 000.00	2 372 597.62	1.11
TOTAL GBP		20 410 492.47	9.57

USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	15 769.90	0.01
USD BORR DRILLING LTD-144A-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	2 200 000.00	2 162 842.17	1.02
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	2 600 000.00	2 158 299.36	1.01
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	7 200 000.00	0.65	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	1 800 000.00	2 177 321.80	1.02
TOTAL USD		6 514 233.88	3.06
Total des Obligations convertibles, taux fixe		149 372 090.75	70.04

Obligations convertibles, coupon zéro

CHF			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	4 000 000.00	4 114 955.42	1.93
TOTAL CHF		4 114 955.42	1.93

EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	2 400 000.00	2 964 312.00	1.39
EUR DIASORIN SPA-REG-S 0.00000% 21-05.05.28	2 500 000.00	2 196 425.00	1.03
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	3 100 000.00	3 300 570.00	1.55
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 22-29.04.25	3 300 000.00	4 491 531.00	2.11
EUR MERRILL LYNCH BV/TOTALENERGIES SE-REG-S 0.00000% 23-30.01.26	2 300 000.00	2 324 012.00	1.09
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 20-17.06.26	6 300 000.00	6 408 360.00	3.00
EUR REDCARE PHARMACY NV-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	2 600 000.00	2 486 250.00	1.17
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	14 800.00	3 276 838.40	1.54
EUR WORLDLINE SA FRANCE-REG-S 0.00000% 20-30.07.25	18 100.00	2 015 344.50	0.94
TOTAL EUR		29 463 642.90	13.82

USD			
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.27	7 000 000.00	6 275 131.04	2.94
TOTAL USD		6 275 131.04	2.94
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		39 853 729.36	18.69

Obligations convertibles, taux variable

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S-SUB 6.500%/VAR 22-PRP	2 200 000.00	2 251 964.00	1.06
EUR CLARIANE SE-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	68 800.00	2 395 931.33	1.12
EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 396 875.00	1.12
TOTAL EUR		7 044 770.33	3.30
Total des Obligations convertibles, taux variable		7 044 770.33	3.30
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		196 270 590.44	92.03

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

Obligations convertibles, taux fixe

GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	2 163.37	0.00
TOTAL GBP		2 163.37	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		2 163.37	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		2 163.37	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Autres titres			
Certificats sur actions			
Pays-Bas			
EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	3 242 000.00	4 303 755.00	2.02
TOTAL Pays-Bas		4 303 755.00	2.02
Total des Certificats sur actions		4 303 755.00	2.02

Obligations convertibles, taux fixe

EUR			
EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	3 500 000.00	1 127 945.00	0.53
TOTAL EUR		1 127 945.00	0.53
USD			
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	1 918 238.91	1 220 330.30	0.57
TOTAL USD		1 220 330.30	0.57
Total des Obligations convertibles, taux fixe		2 348 275.30	1.10
Total des Autres titres		6 652 030.30	3.12
Total du Portefeuille-titres		202 924 784.11	95.15

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
NOK	10 000 000.00	EUR	848 483.83	11.10.2024	1 987.48	0.00
EUR	1 457 829.55	USD	1 600 000.00	11.10.2024	24 729.39	0.01
USD	2 500 000.00	EUR	2 266 917.78	11.10.2024	-27 698.78	-0.01
EUR	17 311 502.32	CHF	16 200 000.00	15.11.2024	46 411.57	0.02
EUR	20 709 152.38	GBP	17 500 000.00	15.11.2024	-281 680.68	-0.13
CHF	8 561 700.00	EUR	9 140 338.25	18.10.2024	-34 663.31	-0.02
Total des Contrats de change à terme					-270 914.33	-0.13
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					9 011 507.19	4.23
Autres actifs et passifs					1 600 165.21	0.75
Total de l'Actif net					213 265 542.18	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en EUR		107 754 321.46	110 754 654.40	117 400 339.60
Catégorie I-A1-acc	LU2092777270			
Parts en circulation		197.7610	288.6970	9 183.5510
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		91.14	88.79	83.45
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		91.14	88.79	83.45
Catégorie P-2%-qdist	LU1669358142			
Parts en circulation		1 036.8620	1 229.8390	761.3240
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		85.12	83.97	80.91
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		85.12	83.97	80.91
Catégorie P-acc	LU0033050237			
Parts en circulation		190 474.2830	200 399.1020	225 679.4660
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		387.77	378.71	357.65
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		387.77	378.71	357.65
Catégorie P-dist	LU0033049577			
Parts en circulation		255 611.9250	263 631.9540	275 962.6880
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		118.19	116.25	111.34
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		118.19	116.25	111.34
Catégorie Q-acc	LU0358407707			
Parts en circulation		21 323.5420	23 470.0890	30 731.6960
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		151.03	147.20	138.47
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		151.03	147.20	138.47
Catégorie Q-dist	LU0415166585			
Parts en circulation		4 022.4720	7 226.8310	10 454.0680
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		88.77	87.47	83.80
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		88.77	87.47	83.80

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	10.85
Italie	10.41
Nouvelle-Zélande	8.97
France	7.96
Pays-Bas	7.24
Espagne	6.97
Allemagne	5.38
Grande-Bretagne	4.93
Supranationaux	4.14
Luxembourg	4.07
Belgique	3.21
Slovénie	2.08
Autriche	2.03
Suisse	1.60
Portugal	1.55
Japon	1.43
Australie	1.42
Grèce	1.02
Slovénie	1.00
Suède	0.75
Kazakhstan	0.72
Irlande	0.61
Roumanie	0.60
Norvège	0.59
Pologne	0.56
Chili	0.56
Brésil	0.55
Philippines	0.44
Inde	0.41
Arabie saoudite	0.35
Mexique	0.35
Indonésie	0.32
Egypte	0.31
Danemark	0.30
Pérou	0.30
Chine	0.29
Lettonie	0.26
Turquie	0.22
Iles Caïmans	0.21
Bermudes	0.15
Colombie	0.15
Finlande	0.09
TOTAL	95.35

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	47.37
Banques & instituts de crédit	13.67
Etablissements financiers et sociétés de participation	10.19
Organisations supranationales	5.38
Distribution d'énergie & d'eau	2.31
Immobilier	2.28
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.25
Pétrole	1.88
Sociétés publiques	1.50
Trafic et transport	1.22
Télécommunications	1.16
Assurances	1.11
Tabac et boissons alcoolisées	1.10
Véhicules	0.88
Textiles, habillement & maroquinerie	0.74
Chimie	0.50
Services divers	0.47
Appareils et composants électriques	0.47
Equipement informatique et de réseau	0.44
Commerce de détail, centres commerciaux	0.18
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.15
Internet, logiciels et services informatiques	0.10
TOTAL	95.35

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	117 007 457.44
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-14 260 037.12
Total portefeuille-titres (note 1)	102 747 420.32
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 809 502.35*
Autres liquidités (marges)	688 317.65
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 409 916.62
A recevoir sur souscriptions	61.29
Intérêts à recevoir sur titres	1 091 584.21
Intérêts à recevoir sur liquidités	35.90
Autres actifs	14 590.72
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	173 335.85
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 543 296.65
TOTAL Actif	112 478 061.56
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-126 279.83
Crédit en compte courant	-2 834 427.48
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-84.77
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 447 964.61
A payer sur rachats	-125 018.34
Autres engagements	-84 400.45
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-78 785.50
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-26 779.12
Total des Provisions pour frais	-105 564.62
TOTAL Passif	-4 723 740.10
Actifs nets à la fin de la période	107 754 321.46

* Au 30 septembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 76 000.00 EUR en faveur de JP Morgan.

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	105 145.61
Intérêts sur titres	1 676 110.94
Dividendes	4 900.98
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	1 281 244.20
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	16 898.02
TOTAL des Revenus	3 084 299.75
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-1 596 480.61
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-487 962.54
Taxe d'abonnement (note 3)	-27 235.44
Autres commissions et frais (note 2)	-16 522.21
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-110 228.46
TOTAL des Charges	-2 238 429.26
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	845 870.49
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-264 368.57
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	12 291.92
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	144 673.09
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	745 065.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-76 148.26
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-831 216.15
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-269 702.15
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	576 168.34
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 263 326.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-9 353.75
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-71 640.90
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-201 482.79
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-33 447.91
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 947 400.76
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 523 569.10

Variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	110 754 654.40
Souscriptions	1 087 769.83
Rachats	-6 393 078.32
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-5 305 308.49
Dividendes versés	-218 593.55
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	845 870.49
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-269 702.15
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 947 400.76
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	2 523 569.10
Actifs nets à la fin de la période	107 754 321.46

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	288.6970
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-90.9360
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	197.7610
Catégorie	P-2%-qdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 229.8390
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-192.9770
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 036.8620
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	200 399.1020
Nombre de parts émises	1 650.5390
Nombre de parts rachetées	-11 575.3580
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	190 474.2830
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	263 631.9540
Nombre de parts émises	4 016.7050
Nombre de parts rachetées	-12 036.7340
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	255 611.9250
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	23 470.0890
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-2 146.5470
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	21 323.5420
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 226.8310
Nombre de parts émises	1.0000
Nombre de parts rachetées	-3 205.3590
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 022.4720

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	0.8075
Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	0.9397

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-2%-qdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4199
P-2%-qdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.4124

¹ Voir note 4

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Grande-Bretagne			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	210 000.00	203 685.30	0.19
TOTAL Grande-Bretagne		203 685.30	0.19
Total des Actions		203 685.30	0.19
Billets, taux fixe			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	592 558.13	0.55
TOTAL BRL		592 558.13	0.55
EUR			
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	300 000.00	235 027.80	0.22
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	99 535.00	0.09
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	260 436.25	0.24
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	530 000.00	542 773.00	0.50
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	601 562.50	0.56
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	311 296.88	0.29
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	974 116.72	0.90
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	106 171.00	0.10
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 4.12500% 23-28.11.33	130 000.00	138 437.00	0.13
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	221 323.20	0.21
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	348 000.00	0.32
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	279 750.00	0.26
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	324 750.00	0.30
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	520 000.00	523 287.44	0.49
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	320 000.00	324 155.84	0.30
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	200 000.00	210 921.40	0.20
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	195 000.00	198 961.43	0.18
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	165 000.00	171 649.50	0.16
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	240 000.00	230 654.40	0.21
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	0.06	0.00
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	143 912.50	0.13
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	200 000.00	178 743.20	0.17
TOTAL EUR		6 425 465.12	5.96
GBP			
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	200 000.00	238 890.94	0.22
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	315 000.00	328 501.01	0.31
TOTAL GBP		567 391.95	0.53
USD			
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	200 000.00	186 939.63	0.17
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	185 000.00	170 305.12	0.16
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	120 000.00	111 371.89	0.10
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	239 662.20	0.22
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	200 000.00	195 555.76	0.18
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	240 000.00	223 377.09	0.21
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	8 960.17	0.01
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	8 960.17	0.01
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	325 000.00	313 717.63	0.29
TOTAL USD		1 458 849.66	1.35
Total des Billets, taux fixe		9 044 264.86	8.39

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux variable			
EUR			
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	100 000.00	103 226.00	0.10
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	378 986.40	0.35
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	96 000.00	0.09
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	284 819.40	0.26
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	520 000.00	514 313.28	0.48
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00	108 913.80	0.10
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	279 862.50	0.26
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	238 739.06	0.22
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	287 940.00	0.27
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	92 387.50	0.08
TOTAL EUR		2 385 187.94	2.21
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	200 000.00	243 150.86	0.22
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	200 000.00	256 957.97	0.24
TOTAL GBP		500 108.83	0.46
USD			
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	211 340.71	0.20
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	198 127.51	0.19
TOTAL USD		409 468.22	0.39
Total des Billets, taux variable		3 294 764.99	3.06

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	447 239.00	0.42
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	200 000.00	203 250.00	0.19
EUR AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	250 000.00	253 847.00	0.24
EUR AMPRION GMBH-REG-S 3.12500% 24-27.08.30	400 000.00	399 968.00	0.37
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	193 698.80	0.18
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29	100 000.00	101 297.70	0.09
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	350 000.00	316 177.75	0.29
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	166 851.50	0.16
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 2.75000% 22-02.09.32	200 000.00	193 911.60	0.18
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	628 776.50	0.58
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	200 000.00	201 962.00	0.19
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	240 000.00	251 724.48	0.23
EUR CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	300 000.00	319 537.20	0.30
EUR CEPESA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	500 000.00	500 035.00	0.46
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	300 000.00	313 779.00	0.29
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27	200 000.00	186 930.00	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	200 000.00	206 172.00	0.19
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	135 000.00	130 106.25	0.12
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	195 000.00	202 049.05	0.19
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	117 840.00	0.11
EUR DEXIA SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	400 000.00	396 728.00	0.37
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	300 000.00	302 326.20	0.28
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	300 000.00	311 025.00	0.29
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	335 750.00	0.31
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	1 200 000.00	984 168.24	0.91
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	194 777.76	0.18
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	200 000.00	208 120.80	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	200 000.00	210 459.40	0.20
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	93 618.88	0.09
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	245 000.00	255 094.00	0.24
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	265 000.00	280 900.00	0.26
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 24-23.01.35	200 000.00	203 798.40	0.19
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 341 089.20	1.24
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00	1 072 027.00	1.00
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 619 073.00	1.50
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	320 000.00	329 745.92	0.31
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	100 000.00	101 776.80	0.09
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	778 500.00	0.72
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00	1 795 544.00	1.67
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	225 000.00	231 793.65	0.22

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	215 000.00		218 707.89	0.20
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00		353 192.00	0.33
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	100 000.00		98 497.60	0.09
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	105 000.00		108 454.08	0.10
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	250 000.00		261 303.97	0.24
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	200 000.00		200 766.00	0.19
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00		368 772.30	0.34
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00		411 433.15	0.38
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	145 000.00		150 034.11	0.14
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	500 000.00		498 333.60	0.46
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00		470 750.00	0.44
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00		411 236.00	0.38
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	300 000.00		292 990.80	0.27
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00		1 252 513.50	1.16
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00		289 137.81	0.27
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	200 000.00		203 284.80	0.19
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00		421 095.00	0.39
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	100 000.00		100 470.00	0.09
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	180 000.00		183 505.32	0.17
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	100 000.00		107 700.00	0.10
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	435 000.00		448 020.42	0.42
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	300 000.00		314 280.90	0.29
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	580 000.00		584 986.84	0.54
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	100 000.00		107 717.00	0.10
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	120 000.00		117 975.60	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00		280 203.00	0.26
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00		835 476.65	0.78
TOTAL EUR			25 472 307.42	23.64

GBP

GBP EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.37500% 24-02.10.39	340 000.00		407 083.89	0.38
TOTAL GBP			407 083.89	0.38

USD

USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	200 000.00		194 776.23	0.18
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	295 000.00		273 246.04	0.25
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54	420 000.00		380 843.15	0.35
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	290 000.00		263 924.55	0.25
TOTAL USD			1 112 789.97	1.03
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			26 992 181.28	25.05

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR

EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00		254 634.84	0.24
TOTAL EUR			254 634.84	0.24
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro			254 634.84	0.24

Medium-Term Notes, taux variable

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00		339 060.00	0.31
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	300 000.00		329 037.00	0.31
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00		98 787.60	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	160 000.00		167 246.24	0.16
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	400 000.00		455 330.00	0.42
EUR BANCO DE CREDITO SOC. CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	200 000.00		202 618.00	0.19
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	200 000.00		207 116.20	0.19
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	210 000.00		218 911.35	0.20
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.875%/3M EURIBOR+83BP 22-11.07.30	400 000.00		355 996.00	0.33
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 4.159%/VAR 24-28.08.34	200 000.00		201 766.00	0.19
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00		199 987.21	0.19
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	200 000.00		207 282.00	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	300 000.00		298 972.20	0.28
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26.08.35	200 000.00		203 038.20	0.19
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	300 000.00		301 385.40	0.28
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00		745 312.50	0.69
TOTAL EUR			4 531 845.90	4.21
Total des Medium-Term Notes, taux variable			4 531 845.90	4.21

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
EUR			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	250 000.00	281 875.00	0.26
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	190 503.40	0.18
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00	392 221.20	0.36
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00	161 577.00	0.15
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00	1 881 398.40	1.75
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00	270 028.80	0.25
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	350 000.00	317 644.60	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00	1 001 237.60	0.93
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00	1 951 009.16	1.81
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	180 804.00	0.17
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 16-14.04.32	2 000 000.00	1 800 926.00	1.67
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00	612 146.60	0.57
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	715 000.00	827 641.10	0.77
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 150 000.00	1 131 450.50	1.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00	469 910.35	0.44
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	1 100 000.00	1 095 490.00	1.02
EUR GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	92 426.00	0.09
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00	893 957.40	0.83
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00	655 147.99	0.61
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 09-01.03.25	2 600 000.00	2 619 557.20	2.43
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24	2 400 000.00	2 396 827.20	2.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00	1 997 320.65	1.85
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 069 289.00	0.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 370 000.00	2 962 904.00	2.75
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	100 000.00	75 903.50	0.07
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00	305 653.17	0.28
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	200 000.00	208 615.20	0.19
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	194 560.00	0.18
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00	1 379 226.00	1.28
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	200 000.00	200 788.20	0.19
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00	483 982.50	0.45
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	1 200 000.00	1 187 490.00	1.10
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	100 000.00	104 589.00	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00	358 716.75	0.33
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	720 542.00	0.67
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00	1 567 020.60	1.45
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00	677 302.50	0.63
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00	873 903.60	0.81
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.48	800 000.00	726 095.20	0.67
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00	2 246 178.11	2.08
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00	896 516.00	0.83
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	410 000.00	412 615.80	0.38
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00	190 896.00	0.18
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	100 000.00	102 911.00	0.10
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	205 000.00	211 033.15	0.20
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00	330 479.17	0.31
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	300 000.00	259 761.00	0.24
TOTAL EUR		38 968 071.60	36.16
GBP			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00	153 522.40	0.14
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	367 357.13	0.34
TOTAL GBP		520 879.53	0.48
JPY			
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	245 000 000.00	1 039 363.67	0.97
TOTAL JPY		1 039 363.67	0.97
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	100 000.00	380 544.47	0.35
TOTAL MXN		380 544.47	0.35

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00	389 919.40	0.36
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00	1 913 779.91	1.77
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00	707 047.31	0.66
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00	6 344 141.93	5.89
TOTAL NZD		9 354 888.55	8.68
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00	157 363.92	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00	12 992.25	0.01
TOTAL USD		170 356.17	0.16
Total des Obligations, taux fixe		50 434 103.99	46.80

Obligations, coupon zéro

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	290 000.00	262 137.38	0.24
TOTAL EUR		262 137.38	0.24
Total des Obligations, coupon zéro		262 137.38	0.24

Obligations, taux variable

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00	128 466.00	0.12
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00	97 995.50	0.09
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	200 000.00	206 803.80	0.19
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	188 610.00	0.18
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	100 000.00	102 025.00	0.09
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 020.00	0.09
TOTAL EUR		821 920.30	0.76

GBP

GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	180 000.00	225 204.04	0.21
TOTAL GBP		225 204.04	0.21
Total des Obligations, taux variable		1 047 124.34	0.97

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 950 000.00	1 420 105.02	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	1 000 000.00	728 748.99	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	210 000.00	189 486.64	0.17
TOTAL USD		2 338 340.65	2.17
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		2 338 340.65	2.17

Bons du Trésor à moyen terme, taux variable

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%INFLATION LINKED 24-15.01.34	1 200 000.00	1 112 431.28	1.03
TOTAL USD		1 112 431.28	1.03
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		1 112 431.28	1.03
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		99 515 514.81	92.35

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

Actions

Etats-Unis

USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	145 000.00	130 889.12	0.12
TOTAL Etats-Unis		130 889.12	0.12
Total des Actions		130 889.12	0.12

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	650 000.00	568 328.13	0.53
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00	156 607.01	0.14
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00	384 805.78	0.36
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00	37 594.87	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	987 060.77	0.92
TOTAL USD		2 134 396.56	1.98
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		2 134 396.56	1.98

Billets, taux fixe

USD			
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	240 000.00	224 833.17	0.21
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	175 000.00	157 134.49	0.15
TOTAL USD		381 967.66	0.36
Total des Billets, taux fixe		381 967.66	0.36

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	183 011.51	0.17
TOTAL USD		183 011.51	0.17
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		183 011.51	0.17

Obligations, taux fixe

RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00	0.26	0.00
TOTAL RUB		0.26	0.00
Total des Obligations, taux fixe		0.26	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		2 830 265.11	2.63

Autres titres

Billets, taux fixe

EUR			
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	400 000.00	401 640.40	0.37
TOTAL EUR		401 640.40	0.37
Total des Billets, taux fixe		401 640.40	0.37
Total des Autres titres		401 640.40	0.37
Total du Portefeuille-titres		102 747 420.32	95.35

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	11.00	32 340.00	0.03
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	5.00	4 250.00	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24	59.00	108 630.00	0.10
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24	109.00	143 880.00	0.13
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24	-8.00	-4 920.00	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.24	-9.00	-25 380.00	-0.02
EUR EURO-OAT FUTURE 06.12.24	90.00	103 500.00	0.10
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.24	45.00	-29 830.48	-0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24	-92.00	-27 048.52	-0.04
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.24	-9.00	-1 512.03	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-17.00	-840.02	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	59.00	17 815.37	0.02

Dénomination		Evaluation en EUR		
		Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24	-20.00	-45 101.54	-0.04
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	-122.00	-76 870.64	-0.07
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	39.00	-12 999.22	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	-138.00	-71 485.50	-0.07
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.24	104.00	60 700.61	0.06
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			175 128.03	0.16
Contrats à terme sur taux d'intérêt				
USD	30DAY FED FUND FUTURE 31.12.24	-12.00	-1 792.18	0.00
TOTAL des Contrats à terme sur taux d'intérêt			-1 792.18	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			173 335.85	0.16

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	865 544.92	0.80
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	976 521.90	0.91
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-139 959.12	-0.13
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	63 931.29	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24	-18 000 000.00	14 650.79	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-1 900 000.00	-51 554.37	-0.05
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	-2 100 000.00	-59 504.08	-0.06
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	-2 200 000.00	-61 061.38	-0.06
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	-49 718.14	-0.05
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29	-11 000 000.00	-1 969.40	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-30.05.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25	-15 000 000.00	-177 161.28	-0.15
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-41 000 000.00	-62 494.02	-0.06
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-600 000 000.00	3 335.82	0.00
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.95895% 25-29.09.27	-4 500 000.00	6 136.57	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 25-29.09.27			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	50 000 000.00	25 861.01	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	75 000 000.00	-62 667.03	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	-92 949.41	-0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00	-227 166.57	-0.21
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	2 500 000.00	63 258.19	0.06
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00	107 619.57	0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 000 000.00	109 503.57	0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	20 000 000.00	102 249.75	0.10
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	2 750 000.00	49 394.19	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.727615% 23-02.01.25	29 000 000.00	62 941.00	0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.699287% 23-02.01.25	20 000 000.00	44 929.28	0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00	54 115.95	0.05
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	7 500 000.00	22 569.57	0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	30 000 000.00	6 644.52	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00	2 469.07	0.00
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	112 337.36	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			

Dénomination		Evaluation en EUR		
		Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
			en % de l'actif net	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	4 500 000.00	116 314.01	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	3 500 000.00	21 042.80	0.02
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	12 000 000.00	-82 823.62	-0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 500 000.00	19 832.68	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	20 000 000.00	-90 911.93	-0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.67000% 24-02.01.26	35 000 000.00	-88 873.82	-0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29	280 000 000.00	570.53	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	30 000 000.00	-39 765.36	-0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.59000% 24-02.01.25	60 000 000.00	-5 744.26	-0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.25			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	7 000 000.00	-13 356.25	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	50 000 000.00	-797.65	0.0
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			1 543 296.65	1.43
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			1 543 296.65	1.43
Total des Instruments dérivés			1 716 632.50	1.59

Contrats de change à terme

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

NGN	190 325 000.00	USD	115 000.00	13.1.2025	-3 432.69	0.00
KZT	109 020 000.00	USD	225 341.05	4.10.2024	1 207.08	0.00
INR	117 870 000.00	USD	1 404 150.39	4.10.2024	2 096.17	0.00
IDR	7 590 100 000.00	USD	491 520.25	4.10.2024	8 531.18	0.01
BRL	3 710 000.00	USD	655 118.22	4.10.2024	23 333.88	0.02
USD	229 334.32	CLP	210 600 000.00	4.10.2024	-4 668.61	0.00
USD	237 735.35	COP	984 997 000.00	4.10.2024	1 605.23	0.00
EUR	12 618 498.56	USD	13 950 000.00	4.10.2024	119 626.00	0.11
EUR	9 582 324.85	NZD	17 115 000.00	4.10.2024	-174 302.96	-0.16
AUD	1 460 000.00	EUR	890 121.19	4.10.2024	17 408.48	0.02
EUR	1 176 788.45	CHF	1 105 000.00	4.10.2024	2 956.02	0.00
EUR	1 403 000.24	JPY	225 400 000.00	4.10.2024	-9 090.04	-0.01
NOK	29 910 000.00	EUR	2 540 637.22	4.10.2024	3 733.95	0.00
EUR	1 260 620.97	SEK	14 340 000.00	4.10.2024	-6 964.56	-0.01
MXN	18 890 000.00	EUR	859 399.31	4.10.2024	3 874.24	0.00
EUR	1 323 592.32	HUF	521 800 000.00	4.10.2024	9 853.25	0.01
EUR	1 643 400.00	GBP	1 385 000.00	4.10.2024	-21 116.85	-0.02
TRY	8 110 000.00	EUR	208 554.30	4.10.2024	3 741.48	0.00
CAD	160 000.00	EUR	107 052.40	4.10.2024	-934.70	0.00
EUR	436 443.15	ZAR	8 670 000.00	4.10.2024	-14 296.53	-0.01
EUR	1 755 492.93	THB	66 300 000.00	4.10.2024	-90 764.64	-0.08
EUR	454 199.84	CNH	3 565 000.00	8.10.2024	-2 269.83	0.00
PLN	3 195 000.00	EUR	745 725.87	4.10.2024	456.80	0.00
CHF	175 000.00	USD	206 039.33	4.10.2024	1 294.73	0.00
USD	2 023 433.78	EUR	1 820 000.00	4.10.2024	-7 050.83	-0.01
EUR	430 000.00	USD	477 182.87	4.10.2024	2 455.35	0.00
USD	155 417.75	ZAR	2 790 000.00	4.10.2024	-5 797.88	-0.01
COP	1 007 188 850.00	USD	235 000.00	4.10.2024	5 608.98	0.01
USD	235 000.00	MXN	4 683 731.19	4.10.2024	-3 492.98	0.00
NZD	775 000.00	USD	478 136.87	4.10.2024	13 400.00	0.01
GBP	350 000.00	EUR	414 076.72	4.10.2024	6 559.31	0.01
USD	670 000.00	EUR	601 827.94	4.10.2024	-1 523.67	0.00
TWD	15 151 924.00	USD	475 000.00	4.10.2024	3 382.80	0.00
USD	475 000.00	CNH	3 365 060.55	8.10.2024	-5 318.18	0.00
CAD	654 353.76	USD	480 000.00	4.10.2024	3 922.18	0.00
CHF	820 579.86	GBP	730 000.00	4.10.2024	-5 631.53	-0.01
EUR	111 838.51	USD	125 000.00	4.10.2024	-158.56	0.00
EUR	251 402.68	GBP	210 000.00	4.10.2024	-978.94	0.00
MXN	4 360 000.00	EUR	201 670.86	4.10.2024	-2 418.73	0.00
CHF	415 785.37	AUD	715 000.00	4.10.2024	-2 755.56	0.00

Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	491 871.58	NZD	775 000.00	4.10.2024	-1 093.47	0.00
TRY	8 243 167.08	EUR	215 000.00	4.10.2024	781.70	0.00
USD	1 408 092.32	INR	117 870 000.00	4.10.2024	1 435.93	0.00
INR	117 870 000.00	USD	1 405 959.25	6.11.2024	-1 500.93	0.00
EUR	430 000.00	CHF	406 012.88	4.10.2024	-1 304.15	0.00
SEK	1 220 000.00	EUR	107 900.90	4.10.2024	-58.90	0.00
TWD	15 200 000.00	USD	485 312.90	6.11.2024	-2 500.09	0.00
USD	481 013.46	TWD	15 151 924.00	4.10.2024	2 005.41	0.00
IDR	7 590 100 000.00	USD	500 263.64	6.11.2024	-1 071.27	0.00
USD	500 831.41	IDR	7 590 100 000.00	4.10.2024	-187.64	0.00
USD	227 290.73	KZT	109 020 000.00	4.10.2024	540.05	0.00
KZT	109 020 000.00	USD	226 299.95	6.11.2024	-668.68	0.00
EUR	891 827.21	CNH	6 935 000.00	6.11.2024	2 583.83	0.00
USD	775 000.00	EUR	692 063.15	4.10.2024	2 318.66	0.00
USD	5 339.92	COP	22 191 850.00	4.10.2024	21.63	0.00
BRL	3 710 000.00	USD	678 853.09	6.11.2024	-436.93	0.00
USD	681 359.05	BRL	3 710 000.00	4.10.2024	178.44	0.00
CLP	210 600 000.00	USD	235 752.43	4.10.2024	-1 082.19	0.00
USD	235 699.66	CLP	210 600 000.00	6.11.2024	1 099.31	0.00
TWD	15 095 328.00	USD	480 000.00	6.11.2024	-716.93	0.00
USD	480 000.00	SGD	614 576.16	4.10.2024	524.75	0.00
NZD	175 000.00	EUR	99 275.46	4.10.2024	485.56	0.00
EUR	266 076.00	JPY	42 500 000.00	4.10.2024	-178.82	0.00
CAD	170 000.00	EUR	112 284.00	4.10.2024	466.06	0.00
Total des Contrats de change à terme					-126 279.83	-0.12
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					5 497 820.00*	5.10
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 834 427.48	-2.63
Autres actifs et passifs					753 155.95	0.71
Total de l'Actif net					107 754 321.46	100.00

* Au 30 septembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 76 000.00 EUR en faveur de JP Morgan.

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en EUR		2 078 968 804.08	1 748 876 315.30	1 148 200 385.80
Catégorie F-acc¹	LU0415181469			
Parts en circulation		-	-	9 989.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	226.89
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	-	226.89
Catégorie (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Parts en circulation		269 318.5400	315 527.5400	411 397.5400
Valeur nette d'inventaire par part en USD		148.94	139.78	122.85
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		148.94	139.78	122.85
Catégorie I-A1-acc	LU0415181899			
Parts en circulation		1 952 696.4960	1 716 317.1310	1 005 264.6260
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		177.48	168.06	150.32
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		177.48	168.06	150.32
Catégorie (USD hedged) I-A1-acc³	LU2704483648			
Parts en circulation		91 273.0710	13 835.8840	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		113.73	106.80	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		113.73	106.80	-
Catégorie I-A2-acc⁴	LU1368322555			
Parts en circulation		130 000.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		103.44	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		103.44	-	-
Catégorie I-A2-mdist⁵	LU2605908396			
Parts en circulation		211 370.0000	211 370.0000	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		107.65	104.76	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		107.65	104.76	-
Catégorie I-A3-acc⁶	LU2094083099			
Parts en circulation		2 724 856.7370	2 252 762.5110	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		117.26	110.98	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		117.26	110.98	-
Catégorie I-B-acc	LU0415182517			
Parts en circulation		142 612.7180	187 711.2020	27 075.7260
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		271.01	255.89	227.63
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		271.01	255.89	227.63
Catégorie (USD hedged) I-B-acc	LU2107562485			
Parts en circulation		517 195.4180	97 348.0000	151 979.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		131.19	122.82	107.42
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		131.19	122.82	107.42
Catégorie I-X-acc	LU0415182780			
Parts en circulation		450 226.0010	371 061.5950	296 894.6190
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		162.51	153.40	136.37
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		162.51	153.40	136.37
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Parts en circulation		111 082.5440	103 837.4490	106 923.1710
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		140.56	134.47	122.13
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		140.56	134.47	122.13
Catégorie K-1-acc	LU0415180909			
Parts en circulation		0.6000	0.6000	1.1000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		6 920 908.62	6 557 519.12	5 872 164.06
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		6 920 908.62	6 557 519.12	5 872 164.06

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie K-B-mdist LU2208382932				
Parts en circulation		145 805.6590	137 371.0930	119 538.0570
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		101.43	98.46	92.29
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		101.43	98.46	92.29
Catégorie N-dist LU0415180495				
Parts en circulation		40 538.2760	38 815.4160	35 962.3600
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		99.53	98.64	92.49
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		99.53	98.64	92.49
Catégorie P-6%-mdist LU1076698254				
Parts en circulation		288 236.7790	239 550.2770	292 511.3180
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		73.93	72.39	69.19
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		73.93	72.39	69.19
Catégorie P-acc LU0086177085				
Parts en circulation		1 021 969.6040	902 696.1960	691 314.2040
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		245.78	233.55	210.32
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		245.78	233.55	210.32
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0776290842				
Parts en circulation		60 848.8800	59 496.5080	60 693.0930
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		168.88	162.69	149.75
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		168.88	162.69	149.75
Catégorie (USD hedged) P-acc LU0994471687				
Parts en circulation		201 322.1330	261 556.0740	173 109.9180
Valeur nette d'inventaire par part en USD		169.62	159.84	141.59
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		169.62	159.84	141.59
Catégorie P-dist LU0085995990				
Parts en circulation		1 402 001.9670	1 401 464.0790	1 423 121.8620
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		47.28	46.78	43.85
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		47.28	46.78	43.85
Catégorie P-mdist LU0417441200				
Parts en circulation		745 141.9020	715 637.0310	674 816.5100
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		120.13	117.33	111.29
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		120.13	117.33	111.29
Catégorie (AUD hedged) P-mdist LU0945635778				
Parts en circulation		650 782.0480	680 049.3600	754 291.7210
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		83.34	81.32	77.74
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ²		83.34	81.32	77.74
Catégorie (CAD hedged) P-mdist LU0945635851				
Parts en circulation		259 519.3750	258 238.6450	282 610.8780
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		84.85	82.96	79.49
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		84.85	82.96	79.49
Catégorie (GBP hedged) P-mdist LU0997192736				
Parts en circulation		230 549.3620	191 307.7620	178 301.8740
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		82.27	80.41	76.52
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		82.27	80.41	76.52
Catégorie (HKD hedged) P-mdist LU0973218331				
Parts en circulation		206 331.7540	119 127.2390	112 809.1310
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		830.72	814.20	777.72
Prix d'émission et de rachat par part en HKD ²		830.72	814.20	777.72

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie (JPY hedged) P-mdist LU1545771492				
Parts en circulation		2 870 780.9830	2 423 941.2950	755 148.9960
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		8 388	8 296	8 073
Prix d'émission et de rachat par part en JPY ²		8 388	8 296	8 073
Catégorie (RMB hedged) P-mdist LU0968750884				
Parts en circulation		80 573.2380	81 291.0040	91 630.6650
Valeur nette d'inventaire par part en CNH		956.83	930.84	889.80
Prix d'émission et de rachat par part en CNH ²		956.83	930.84	889.80
Catégorie (SGD hedged) P-mdist LU0989134753				
Parts en circulation		494 773.0000	476 629.7610	527 039.2370
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		84.71	82.84	79.51
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ²		84.71	82.84	79.51
Catégorie (USD hedged) P-mdist LU0937166394				
Parts en circulation		1 908 037.8830	1 834 380.7470	1 981 242.5690
Valeur nette d'inventaire par part en USD		85.88	83.83	79.93
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		85.88	83.83	79.93
Catégorie Q-6%-mdist LU1240770286				
Parts en circulation		9 631.2900	9 931.2900	10 619.5250
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		84.88	82.88	78.80
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		84.88	82.88	78.80
Catégorie (USD hedged) Q-6%-mdist LU1317082110				
Parts en circulation		3 353.9520	1 981.9520	498.9520
Valeur nette d'inventaire par part en USD		98.54	95.42	89.25
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		98.54	95.42	89.25
Catégorie Q-acc LU0358408267				
Parts en circulation		599 363.5280	483 958.3600	672 124.2920
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		231.51	219.38	196.50
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		231.51	219.38	196.50
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1240769437				
Parts en circulation		44 955.8700	53 267.8430	74 249.5350
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		132.01	126.81	116.10
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		132.01	126.81	116.10
Catégorie (USD hedged) Q-acc LU1240770013				
Parts en circulation		52 153.9270	36 294.9860	64 028.1150
Valeur nette d'inventaire par part en USD		167.00	156.95	138.28
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		167.00	156.95	138.28
Catégorie Q-dist LU0415181543				
Parts en circulation		75 727.8060	80 948.4210	92 416.9810
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		100.37	99.41	93.19
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		100.37	99.41	93.19
Catégorie Q-mdist LU1240770369				
Parts en circulation		44 885.6230	37 007.4780	41 453.2150
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		92.64	90.23	85.12
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		92.64	90.23	85.12
Catégorie (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Parts en circulation		1 593.3340	1 591.3340	1 585.3340
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		92.23	89.90	85.10
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		92.23	89.90	85.10

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie (USD hedged) Q-mdist				
	LU1240770104			
Parts en circulation		115 410.4020	112 731.5410	228 240.5250
Valeur nette d'inventaire par part en USD		95.70	93.16	88.34
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		95.70	93.16	88.34
Catégorie QL-acc⁷				
	LU2845058754			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		103.33	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		103.33	-	-
Catégorie (CHF hedged) QL-acc⁷				
	LU2845058838			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		102.68	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		102.68	-	-
Catégorie (USD hedged) QL-acc⁷				
	LU2845058911			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		103.74	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		103.74	-	-
Catégorie QL-dist⁷				
	LU2845059059			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		103.33	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		103.33	-	-
Catégorie (USD hedged) QL-mdist⁷				
	LU2845059133			
Parts en circulation		100.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		102.54	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		102.54	-	-
Catégorie (USD hedged) U-X-acc				
	LU2272237822			
Parts en circulation		2 244.0000	2 340.0000	2 142.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		12 265.13	11 478.94	10 033.06
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		12 265.13	11 478.94	10 033.06
Catégorie U-X-UKdist-mdist				
	LU1839734958			
Parts en circulation		2 204.0000	2 430.8400	1 387.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		9 636.62	9 397.70	8 858.16
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		9 636.62	9 397.70	8 858.16

¹ La catégorie de parts F-acc était en circulation jusqu'au 7.7.2023

² Voir note 1

³ Première VNI 15.11.2023

⁴ La catégorie de parts I-A2-acc était en circulation jusqu'au 21.12.2022 - réactivée le 27.6.2024

⁵ Première VNI 8.6.2023

⁶ Première VNI 2.5.2023

⁷ Première VNI 11.7.2024

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Grande-Bretagne	13.38
Luxembourg	12.63
Italie	11.14
France	10.86
Pays-Bas	9.53
Allemagne	8.01
Espagne	5.91
Irlande	2.85
Suède	2.77
Jersey	2.72
Portugal	2.14
Grèce	1.88
Etats-Unis	1.85
Autriche	1.39
Belgique	1.28
Japon	1.28
Israël	0.71
République tchèque	0.46
Multinationaux	0.42
Estonie	0.39
Panama	0.39
Norvège	0.34
Suisse	0.26
Lettonie	0.25
Slovénie	0.23
Gibraltar	0.21
Chypre	0.17
TOTAL	93.45

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	36.22
Banques & instituts de crédit	18.06
Immobilier	5.37
Télécommunications	5.33
Internet, logiciels et services informatiques	3.01
Services divers	2.98
Distribution d'énergie & d'eau	2.83
Trafic et transport	2.44
Soins de santé & services sociaux	1.92
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.69
Véhicules	1.64
Industrie de conditionnement	1.32
Chimie	1.23
Diverses sociétés non classées	1.23
Assurances	1.19
Commerce de détail, centres commerciaux	0.99
Fonds de placement	0.92
Pétrole	0.80
Textiles, habillement & maroquinerie	0.72
Biotechnologie	0.64
Bâtiment et matériaux de construction	0.55
Photographie et optique	0.48
Restauration et loisirs	0.47
Diverses sociétés commerciales	0.42
Alimentation & softs	0.37
Agriculture et pêche	0.29
Appareils et composants électriques	0.21
Industrie graphique, édition et médias	0.13
TOTAL	93.45

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 856 817 190.82
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	85 969 240.44
Total portefeuille-titres (note 1)	1 942 786 431.26
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	128 250 707.40
Autres liquidités (marges)	1 548 779.61
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	16 081 880.85
A recevoir sur souscriptions	4 344 976.18
Intérêts à recevoir sur titres	33 458 052.92
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 590.73
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	296 779.44
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 102 692.99
TOTAL Actif	2 127 871 891.38
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-1 176 257.37
Crédit en compte courant	-2.92
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-108 150.78
A payer sur achats de titres (note 1)	-44 458 360.15
A payer sur rachats	-1 600 172.41
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 365 726.43
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-158 923.95
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-35 493.29
Total des Provisions pour frais	-1 560 143.67
TOTAL Passif	-48 903 087.30
Actifs nets à la fin de la période	2 078 968 804.08

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 485 924.08
Intérêts sur titres	53 212 105.69
Dividendes	217 813.38
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	369 861.12
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	501 524.29
Autres revenus	790 190.62
TOTAL des Revenus	56 577 419.18
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-8 261 699.66
Taxe d'abonnement (note 3)	-314 732.36
Autres commissions et frais (note 2)	-239 176.13
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-137 057.83
TOTAL des Charges	-8 952 665.98
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	47 624 753.20
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	13 162 380.63
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-55 348.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-11 130 744.46
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	694.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	2 293 207.47
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 270 189.29
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	51 894 942.49
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	48 229 053.27
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	296 779.44
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-1 558 745.16
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-247 498.23
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	46 719 589.32
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	98 614 531.81

Variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	1 748 876 315.30
Souscriptions	537 762 891.32
Rachats	-286 123 225.79
Souscriptions (Rachats) net(te)s	251 639 665.53
Dividendes versés	-20 161 708.56
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	47 624 753.20
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 270 189.29
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	46 719 589.32
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	98 614 531.81
Actifs nets à la fin de la période	2 078 968 804.08

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	(USD hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	315 527.5400
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-46 209.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	269 318.5400
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 716 317.1310
Nombre de parts émises	705 336.9410
Nombre de parts rachetées	-468 957.5760
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 952 696.4960
Catégorie	(USD hedged) I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 835.8840
Nombre de parts émises	82 879.0580
Nombre de parts rachetées	-5 441.8710
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	91 273.0710
Catégorie	I-A2-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	130 100.0000
Nombre de parts rachetées	-100.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	130 000.0000
Catégorie	I-A2-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	211 370.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	211 370.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 252 762.5110
Nombre de parts émises	587 465.9420
Nombre de parts rachetées	-115 371.7160
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 724 856.7370
Catégorie	I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	187 711.2020
Nombre de parts émises	1 417.2730
Nombre de parts rachetées	-46 515.7570
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	142 612.7180

Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	97 348.0000
Nombre de parts émises	450 003.4180
Nombre de parts rachetées	-30 156.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	517 195.4180
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	371 061.5950
Nombre de parts émises	139 612.0000
Nombre de parts rachetées	-60 447.5940
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	450 226.0010
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	103 837.4490
Nombre de parts émises	9 000.0000
Nombre de parts rachetées	-1 754.9050
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	111 082.5440
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.6000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.6000
Catégorie	K-B-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	137 371.0930
Nombre de parts émises	8 434.5660
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	145 805.6590
Catégorie	N-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	38 815.4160
Nombre de parts émises	4 589.9110
Nombre de parts rachetées	-2 867.0510
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	40 538.2760
Catégorie	P-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	239 550.2770
Nombre de parts émises	67 443.3920
Nombre de parts rachetées	-18 756.8900
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	288 236.7790
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	902 696.1960
Nombre de parts émises	246 449.1730
Nombre de parts rachetées	-127 175.7650
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 021 969.6040
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	59 496.5080
Nombre de parts émises	2 893.8200
Nombre de parts rachetées	-1 541.4480
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	60 848.8800
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	261 556.0740
Nombre de parts émises	143 941.9160
Nombre de parts rachetées	-204 175.8570
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	201 322.1330

Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 401 464.0790
Nombre de parts émises	87 958.9290
Nombre de parts rachetées	-87 421.0410
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 402 001.9670
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	715 637.0310
Nombre de parts émises	106 545.7760
Nombre de parts rachetées	-77 040.9050
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	745 141.9020
Catégorie	(AUD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	680 049.3600
Nombre de parts émises	21 864.2240
Nombre de parts rachetées	-51 131.5360
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	650 782.0480
Catégorie	(CAD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	258 238.6450
Nombre de parts émises	10 430.2540
Nombre de parts rachetées	-9 149.5240
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	259 519.3750
Catégorie	(GBP hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	191 307.7620
Nombre de parts émises	47 187.1730
Nombre de parts rachetées	-7 945.5730
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	230 549.3620
Catégorie	(HKD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	119 127.2390
Nombre de parts émises	181 524.8800
Nombre de parts rachetées	-94 320.3650
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	206 331.7540
Catégorie	(JPY hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 423 941.2950
Nombre de parts émises	1 086 731.7510
Nombre de parts rachetées	-639 892.0630
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 870 780.9830
Catégorie	(RMB hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	81 291.0040
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-717.7660
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	80 573.2380
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	476 629.7610
Nombre de parts émises	52 759.9240
Nombre de parts rachetées	-34 616.6850
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	494 773.0000
Catégorie	(USD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 834 380.7470
Nombre de parts émises	393 213.7120
Nombre de parts rachetées	-319 556.5760
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 908 037.8830

Catégorie	Q-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	9 931.2900
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-300.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	9 631.2900
Catégorie	(USD hedged) Q-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 981.9520
Nombre de parts émises	1 372.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 353.9520
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	483 958.3600
Nombre de parts émises	142 808.6940
Nombre de parts rachetées	-27 403.5260
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	599 363.5280
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	53 267.8430
Nombre de parts émises	1 105.3600
Nombre de parts rachetées	-9 417.3330
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	44 955.8700
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	36 294.9860
Nombre de parts émises	17 832.9740
Nombre de parts rachetées	-1 974.0330
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	52 153.9270
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	80 948.4210
Nombre de parts émises	4 431.6490
Nombre de parts rachetées	-9 652.2640
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	75 727.8060
Catégorie	Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	37 007.4780
Nombre de parts émises	8 056.4410
Nombre de parts rachetées	-178.2960
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	44 885.6230
Catégorie	(GBP hedged) Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 591.3340
Nombre de parts émises	2.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 593.3340
Catégorie	(USD hedged) Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	112 731.5410
Nombre de parts émises	4 458.7590
Nombre de parts rachetées	-1 779.8980
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	115 410.4020
Catégorie	QL-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	100.0000

Catégorie	(CHF hedged) QL-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(USD hedged) QL-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	QL-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(USD hedged) QL-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	100.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	100.0000
Catégorie	(USD hedged) U-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 340.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-96.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 244.0000
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 430.8400
Nombre de parts émises	106.0000
Nombre de parts rachetées	-332.8400
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 204.0000

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
N-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	3.8743
P-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	1.8759
Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	4.3525

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-A2-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.4802
I-A2-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.4780
I-A2-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.4823
I-A2-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.4829
I-A2-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.4875
I-A2-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.4911
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.4513
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.4495
K-B-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.4537
K-B-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.4544

¹ Voir note 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
K-B-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.4589
K-B-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.4626
P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.3620
P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.36
P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.3615
P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.3616
P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.3647
P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.3671
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.5378
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.5350
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.5395
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.5399
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.5446
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.5485
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	AUD	0.3863
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	AUD	0.3843
(AUD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	AUD	0.3901
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	AUD	0.3903
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	AUD	0.3942
(AUD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	AUD	0.3970
(CAD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	CAD	0.4542
(CAD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	CAD	0.4519
(CAD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	CAD	0.4561
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	CAD	0.4562
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	CAD	0.4602
(CAD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	CAD	0.4633
(GBP hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	GBP	0.4610
(GBP hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	GBP	0.4586
(GBP hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	GBP	0.4581
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	GBP	0.4583
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	GBP	0.4624
(GBP hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	GBP	0.4656
(HKD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	4.4442
(HKD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	4.4174
(HKD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	4.4697
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	4.4690
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	4.5087
(HKD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	4.5401
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	JPY	28
(RMB hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	CNH	2.8546
(RMB hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	CNH	2.8468
(RMB hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	CNH	2.8942
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	CNH	2.8964
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	CNH	2.9245
(RMB hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	CNH	2.9457
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.3804
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.3784

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.3807
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.3809
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.3843
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.3870
(USD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.4932
(USD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.4907
(USD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.4945
(USD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.4946
(USD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4991
(USD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.5029
Q-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4144
Q-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.4123
Q-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	EUR	0.4143
Q-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.4145
Q-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	EUR	0.4183
Q-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	EUR	0.4212
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4771
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4754
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.4783
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.4790
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.4840
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.4884
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.4136
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.4116
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	0.4153
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	0.4157
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	0.4196
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	0.4227
(GBP hedged) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	GBP	0.5154
(GBP hedged) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	GBP	0.5130
(GBP hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	GBP	0.5125
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	GBP	0.5131
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	GBP	0.5179
(GBP hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	GBP	0.5217
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.5481
(USD hedged) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.5456
(USD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.55
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.5504
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.5556
(USD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.5601
(USD hedged) QL-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.5951
(USD hedged) QL-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.60
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	49.6099
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	57.7727
U-X-UKdist-mdist	17.6.2024	20.6.2024	EUR	49.5287
U-X-UKdist-mdist	15.7.2024	18.7.2024	EUR	44.0558
U-X-UKdist-mdist	16.8.2024	21.8.2024	EUR	58.4155
U-X-UKdist-mdist	19.9.2024	24.9.2024	EUR	49.0032

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Grande-Bretagne			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	4 930 000.00	4 781 754.90	0.23
USD BARCLAYS BANK PLC ADR REP 1 PRF SHS SER 1	3 420 000.00	3 254 829.98	0.16
TOTAL Grande-Bretagne		8 036 584.88	0.39
Total des Actions		8 036 584.88	0.39

Billets, taux fixe

EUR

EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	8 120 000.00	8 607 200.00	0.41
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	8 305 000.00	5 727 370.22	0.28
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	18 885 000.00	14 795 000.01	0.71
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 11.50000% 24-01.02.27	400 000.00	329 400.00	0.02
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 4.75000% 24-25.09.29	5 145 000.00	5 232 722.25	0.25
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	7 615 000.00	8 154 142.00	0.39
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.75000% 23-15.03.29	12 270 000.00	12 686 811.90	0.61
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	6 940 000.00	6 934 448.00	0.33
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	14 470 000.00	14 535 115.00	0.70
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	5 540 000.00	5 481 830.00	0.26
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	6 000 000.00	5 739 240.00	0.28
EUR FIBER MIDCO SPA-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.06.29	6 505 000.00	6 685 058.40	0.32
EUR FORVIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	11 870 000.00	11 398 594.82	0.55
EUR GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25	15 410 000.00	6 224 627.27	0.30
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	7 660 000.00	7 119 357.20	0.34
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 10.37500% 24-30.01.30	2 620 000.00	2 410 400.00	0.12
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 100 000.00	3 703 776.00	0.18
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 685 000.00	2 671 575.00	0.13
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	1 331 000.00	1 345 570.45	0.07
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	4 940 000.00	5 026 450.00	0.24
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	5 600 000.00	5 859 000.00	0.28
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	7 770 000.00	7 756 635.60	0.37
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	9 800 000.00	10 374 525.00	0.50
EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	5 200 000.00	5 193 500.00	0.25
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	7 355 000.00	7 336 612.50	0.35
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 5.75000% 19-15.07.27	1 840 000.00	1 837 663.20	0.09
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	6 220 000.00	6 039 620.00	0.29
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	2 343 000.00	2 151 366.03	0.10
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	28 191 000.00	29 156 259.84	1.40
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	1 790 000.00	1 864 295.74	0.09
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 5.25000% 24-01.06.29	4 925 000.00	5 029 459.25	0.24
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	8 480 000.00	9 097 649.28	0.44
EUR ONTEX GROUP N.V-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	16 410 000.00	16 263 951.00	0.78
EUR OPTICS BIDCO SPA-REG-S 6.87500% 24-15.02.28	7 998 000.00	8 697 825.00	0.42
EUR PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 5.37500% 24-30.09.32	4 835 000.00	4 919 612.50	0.24
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	6 380 000.00	6 301 079.40	0.30
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	5 640 000.00	5 180 712.24	0.25
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	2 340 000.00	2 302 608.17	0.11
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	1 650 000.00	1 590 765.00	0.08
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	11 475 000.00	11 586 575.25	0.56
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	2 930 000.00	2 633 484.00	0.13
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.02.29	12 220 336.00	12 607 720.65	0.61
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	6 882 000.00	7 458 126.63	0.36
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	8 838 000.00	9 984 712.82	0.48
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 5.87500% 24-30.04.30	5 950 000.00	5 990 162.50	0.29
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	2 100 000.00	2 098 278.00	0.10
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	5 000 000.00	4 999 150.00	0.24
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	9 229 000.00	9 144 831.52	0.44
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	5 630 000.00	5 597 571.20	0.27
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	4 450 000.00	5 267 687.50	0.25
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	24 815 000.00	27 854 837.50	1.34
EUR TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	5 000 000.00	5 075 000.00	0.24
EUR TK ELEVATOR HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	6 990 000.00	6 275 272.50	0.30
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	11 799 000.00	10 823 822.67	0.52

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	6 135 000.00		6 434 081.25	0.31
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	2 380 000.00		2 155 566.00	0.10
TOTAL EUR			407 748 708.26	19.61

GBP				
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 6.50000% 21-31.01.26	8 755 000.00		4 682 708.78	0.22
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	13 050 000.00		15 161 440.82	0.73
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	5 248 000.00		6 269 985.01	0.30
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	9 110 000.00		11 173 242.09	0.54
GBP KIER GROUP PLC-REG-S 9.00000% 24-15.02.29	8 910 000.00		11 458 293.53	0.55
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 3.87500% 21-08.10.26	1 940 000.00		2 191 735.01	0.11
TOTAL GBP			50 937 405.24	2.45

USD				
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 790 000.00		1 584 520.74	0.07
USD ONEMAIN FINANCE CORP 9.00000% 23-15.01.29	5 000 000.00		4 747 399.32	0.23
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	2 500 000.00		2 245 457.20	0.11
TOTAL USD			8 577 377.26	0.41
Total des Billets, taux fixe			467 263 490.76	22.47

Billets, taux variable

EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 21-PRP	9 200 000.00		9 140 016.00	0.44
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB COCO 10.625%/VAR 23-PRP	4 600 000.00		5 226 750.00	0.25
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	11 300 000.00		11 158 750.00	0.54
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-PRP	5 300 000.00		5 531 875.00	0.27
EUR ALPHA SERVICES AND HOLDINGS-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	5 590 000.00		5 635 502.60	0.27
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	4 200 000.00		4 335 492.00	0.21
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 20-22.01.30	1 670 000.00		1 683 777.50	0.08
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	11 941 000.00		12 317 141.50	0.59
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 23-PRP	6 400 000.00		6 979 520.00	0.34
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 9.500%/VAR 23-PRP	3 500 000.00		3 934 266.00	0.19
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 590 000.00		3 620 428.84	0.17
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	3 000 000.00		3 151 125.00	0.15
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 21-PRP	4 800 000.00		4 770 216.00	0.23
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-PRP	7 600 000.00		7 875 500.00	0.38
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	2 380 000.00		2 398 326.00	0.12
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	5 000 000.00		5 244 500.00	0.25
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-PRP	5 800 000.00		5 815 312.00	0.28
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	10 300 000.00		10 211 111.00	0.49
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	5 900 000.00		6 304 799.00	0.30
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-PRP	5 305 000.00		5 689 347.25	0.27
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	12 610 000.00		12 055 160.00	0.58
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	9 600 000.00		9 627 168.00	0.46
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	10 800 000.00		9 358 740.00	0.45
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	3 800 000.00		3 956 750.00	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 4.625%/VAR 21-PRP	5 200 000.00		4 690 504.00	0.23
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	7 920 000.00		8 217 000.00	0.39
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	14 000 000.00		12 755 400.00	0.61
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	6 400 000.00		6 170 048.00	0.30
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	4 510 000.00		4 775 188.00	0.23
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	5 680 000.00		5 961 444.00	0.29
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	11 880 000.00		10 870 200.00	0.52
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	6 163 000.00		5 217 965.58	0.25
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	4 385 000.00		4 971 493.75	0.24
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	6 660 000.00		6 884 775.00	0.33
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	3 640 000.00		3 653 904.80	0.18
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB COCO 3.000%/VAR 21-PRP	7 400 000.00		5 971 245.00	0.29
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	4 500 000.00		5 252 665.50	0.25
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00		2 036 400.00	0.10
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLDINGS-REG-S-SUB COCO 13.250%/VAR 22-PRP	2 110 000.00		2 500 350.00	0.12
EUR RAIFFEISEN BANK INTER-REG-S-SUB 7.375%/VAR 22-20.12.32	2 500 000.00		2 670 925.00	0.13
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	2 200 000.00		2 087 855.00	0.10
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	3 400 000.00		3 289 500.00	0.16
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	6 925 000.00		5 925 445.50	0.28
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	9 775 000.00		9 817 403.95	0.47
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	2 700 000.00		2 466 990.00	0.12
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	4 900 000.00		5 233 322.50	0.25

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	8 700 000.00		9 109 857.00	0.44
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S-SUB COCO 4.875%/VAR 21-PRP	7 000 000.00		6 599 810.00	0.32
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	6 360 000.00		6 980 100.00	0.34
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	4 530 000.00		4 220 986.05	0.20
TOTAL EUR			304 352 352.32	14.64
GBP				
GBP CO-OPRATIVE BNK HOLDNGS LTD/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	12 090 000.00		14 618 696.34	0.71
GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 8.750%/VAR 24-PRP	3 705 000.00		4 599 885.23	0.22
GBP MOBICO GROUP PLC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP	6 460 000.00		7 049 024.11	0.34
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	1 965 000.00		1 923 304.80	0.09
TOTAL GBP			28 190 910.48	1.36
USD				
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-PRP	8 338 000.00		6 919 169.08	0.33
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 21-PRP	6 290 000.00		5 277 579.69	0.25
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB COCO 9.375%/VAR 22-PRP	3 870 000.00		3 642 845.34	0.18
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 6.850%/VAR 24-PRP	5 990 000.00		5 431 049.62	0.26
TOTAL USD			21 270 643.73	1.02
Total des Billets, taux variable			353 813 906.53	17.02

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR				
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	6 200 000.00		6 300 750.00	0.30
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27	4 010 000.00		3 747 946.50	0.18
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	1 500 000.00		1 440 945.00	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	1 900 000.00		1 520 475.00	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	6 960 000.00		7 174 785.60	0.34
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	5 360 000.00		5 165 700.00	0.25
EUR ILLIMITY BANK SPA-REG-S 5.75000% 24-31.05.27	9 685 000.00		9 953 274.50	0.48
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	8 655 000.00		8 990 381.25	0.43
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	2 100 000.00		1 817 029.20	0.09
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG 3.50000% 13-02.01.43	3 710 000.00		3 363 100.16	0.16
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-19.02.43	2 891 000.00		2 620 679.93	0.13
EUR NOVO BANCO SA/LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 13-18.03.43	4 974 000.00		4 508 911.10	0.22
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	1 300 000.00		1 306 110.00	0.06
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	3 765 000.00		3 741 122.37	0.18
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	10 000 000.00		9 940 000.00	0.48
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	13 000 000.00		13 248 625.00	0.64
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	6 400 000.00		6 017 830.40	0.29
TOTAL EUR			90 857 666.01	4.37
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			90 857 666.01	4.37

Medium-Term Notes, taux variable

EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	1 600 000.00		1 808 320.00	0.09
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	3 250 000.00		3 326 908.00	0.16
EUR ALPHA BANK SA-REG-S 5.000%/VAR 24-12.05.30	1 835 000.00		1 906 278.74	0.09
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	3 000 000.00		2 466 600.00	0.12
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	3 775 000.00		3 945 965.97	0.19
EUR AXA SA-SUB 6.00000%/EUSA10+5BP 04-PRP	4 070 000.00		3 785 100.00	0.18
EUR AXA SA-SUB CMS10+20BP 03-PRP	2 380 000.00		2 218 160.00	0.11
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	4 500 000.00		4 899 690.00	0.24
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	2 200 000.00		2 455 750.00	0.12
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 700 000.00		2 684 610.00	0.13
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	9 600 000.00		9 600 000.00	0.46
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	9 800 000.00		11 155 585.00	0.54
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	3 700 000.00		3 748 433.00	0.18
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	3 200 000.00		3 423 302.40	0.16
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	2 600 000.00		2 769 660.40	0.13
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S 7.375%/VAR 23-25.07.28	3 295 000.00		3 591 550.00	0.17
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	2 105 000.00		2 290 408.40	0.11
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-05.10.33	7 900 000.00		8 649 085.90	0.42
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	3 100 000.00		3 096 881.40	0.15
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-16.10.34	4 400 000.00		4 533 072.72	0.22
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	13 300 000.00		14 006 602.40	0.67
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	6 300 000.00		6 372 450.00	0.31
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	200 000.00		201 500.00	0.01
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 400 000.00		3 731 840.00	0.18
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	3 200 000.00		3 243 440.00	0.16
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	3 840 000.00		4 105 804.80	0.20
EUR ERBK ERS SRVS AND HLGs SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-25.04.34	4 170 000.00		4 383 712.50	0.21

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.875%/VAR 24-30.04.31	5 270 000.00	5 502 617.80	0.26
EUR EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 24-24.09.30	3 790 000.00	3 813 892.16	0.18
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	8 150 000.00	7 179 009.00	0.34
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 20-PRP	4 050 000.00	4 055 062.50	0.19
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-22.04.34	5 565 000.00	5 880 268.38	0.28
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00	1 874 090.50	0.09
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	2 760 000.00	2 874 352.32	0.14
EUR NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 24-24.01.34	4 500 000.00	4 781 250.00	0.23
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S 6.750%/VAR 23-05.12.29	2 243 000.00	2 484 795.40	0.12
EUR PIRAEUS FIN HOLD SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	2 570 000.00	2 568 715.00	0.12
EUR PIRAEUS FINANCIAL HOLDING-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	7 375 000.00	7 956 150.00	0.38
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	8 000 000.00	8 036 944.00	0.39
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	3 200 000.00	3 454 297.60	0.17
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	2 360 000.00	2 474 566.20	0.12
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 4.450%/VAR 21-PRP	2 700 000.00	2 575 125.00	0.12
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	4 120 000.00	4 532 000.00	0.22
TOTAL EUR		188 443 847.49	9.06
Total des Medium-Term Notes, taux variable		188 443 847.49	9.06

Obligations, taux fixe

EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	3 170 000.00	3 105 411.25	0.15
EUR ACCORINVEST GROUP SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	7 750 000.00	8 022 735.68	0.39
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 24-31.12.28	6 290 000.00	6 547 890.00	0.31
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	6 430 000.00	6 609 075.50	0.32
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	4 605 000.00	5 192 137.50	0.25
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	23 380 000.00	19 113 150.00	0.92
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.00000% 21-15.07.29	6 730 000.00	4 711 000.00	0.23
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	4 735 000.00	4 953 993.75	0.24
EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	9 685 000.00	9 648 681.25	0.46
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FIN PLC-REG-S 2.00000% 21-01.09.28	4 070 000.00	3 696 374.00	0.18
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	8 845 000.00	8 966 618.75	0.43
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	2 500 000.00	2 628 125.00	0.13
EUR BANIJAY SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	7 280 000.00	7 294 996.80	0.35
EUR BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS-REG-S 6.50000% 24-18.07.30	1 855 000.00	1 920 852.50	0.09
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	4 195 000.00	3 878 529.20	0.19
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	2 480 000.00	2 297 141.29	0.11
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	2 815 000.00	2 615 191.30	0.13
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	755 000.00	733 369.25	0.03
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	6 260 000.00	5 962 039.65	0.29
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	5 810 000.00	6 164 991.00	0.30
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	5 280 000.00	5 528 740.80	0.27
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	10 845 000.00	11 090 313.90	0.53
EUR CT INVESTMENT GMBH-REG-S 6.37500% 24-15.04.30	4 395 000.00	4 493 887.50	0.22
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	4 175 000.00	4 126 152.50	0.20
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	9 120 000.00	9 402 720.00	0.45
EUR EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	5 310 000.00	4 918 960.98	0.24
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	1 240 000.00	1 134 042.00	0.05
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	3 130 000.00	2 685 477.40	0.13
EUR FIBER BIDCO SPA-REG-S 6.12500% 24-15.06.31	7 090 000.00	7 054 550.00	0.34
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	4 500 000.00	4 603 140.00	0.22
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	4 084 000.00	3 067 043.16	0.15
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	2 620 000.00	2 612 795.00	0.12
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	11 210 000.00	11 773 638.80	0.57
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 17-15.11.25	7 115 000.00	7 026 062.50	0.34
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	2 470 000.00	2 558 944.70	0.12
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	5 900 000.00	6 252 230.00	0.30
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	5 290 000.00	5 250 325.00	0.25
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	30 175 252.00	18 260 772.67	0.88
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	12 740 000.00	12 658 846.20	0.61
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	5 880 000.00	6 188 755.86	0.30
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-31.05.29	6 720 000.00	7 022 400.00	0.34
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	9 974 000.00	9 998 935.00	0.48
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	5 585 000.00	5 672 265.62	0.27
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	6 610 000.00	6 688 328.50	0.32
EUR NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	10 160 000.00	10 556 138.40	0.51
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	6 530 000.00	6 807 525.00	0.33
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 6.50000% 23-17.11.27	2 875 000.00	3 044 050.00	0.15
EUR PAPREC HOLDING SA-REG-S 7.25000% 23-17.11.29	5 785 000.00	6 145 405.50	0.29
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	5 025 000.00	5 172 986.25	0.25

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	15 445 000.00		16 367 838.75	0.79
EUR RAY FINANCING LLC-REG-S 6.50000% 24-15.07.31	9 305 000.00		9 560 887.50	0.46
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	7 980 000.00		8 390 970.00	0.40
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	13 035 000.00		13 034 999.99	0.63
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	13 594 000.00		13 539 624.00	0.65
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	1 420 000.00		1 398 700.00	0.07
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	4 150 000.00		4 051 645.00	0.19
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	1 620 000.00		1 598 138.10	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	1 400 000.00		1 372 000.00	0.07
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	3 520 000.00		3 652 000.00	0.17
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	7 190 000.00		7 154 050.00	0.34
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 620 000.00		2 598 149.20	0.12
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 3.50000% 22-15.01.32	2 590 000.00		2 387 280.70	0.11
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	8 330 000.00		7 695 562.21	0.37
TOTAL EUR			398 659 582.36	19.18

GBP				
GBP ASTON MARTIN CAP HOLDINGS LTD-REG-S 10.37500% 24-31.03.29	7 165 000.00		8 572 235.78	0.41
GBP CANARY WHARF GROUP INVESTMENT HOL-REG-S 2.62500% 21-23.04.25	5 430 000.00		6 379 322.85	0.31
GBP CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	472 000.00		468 062.99	0.02
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	3 815 000.00		4 352 448.19	0.21
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	2 570 000.00		3 163 330.38	0.15
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 870 000.00		4 616 362.90	0.22
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S STEP UP/DOWN 19-31.07.27	10 464 000.00		12 427 050.98	0.60
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	4 855 000.00		2 330 535.68	0.11
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	4 360 000.00		5 633 177.24	0.27
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	7 705 000.00		9 109 947.00	0.44
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	9 325 000.00		10 815 537.73	0.52
GBP MILLER HOMES GROUP FINCO PLC-REG-S 7.00000% 22-15.05.29	4 220 000.00		4 932 425.36	0.24
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 10.50000% 24-08.08.29	5 190 000.00		6 159 997.21	0.29
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	10 500 000.00		13 455 715.77	0.65
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	11 050 000.00		13 911 525.99	0.67
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	14 185 000.00		15 750 315.77	0.76
TOTAL GBP			122 077 991.82	5.87
Total des Obligations, taux fixe			520 737 574.18	25.05

Obligations, taux variable

EUR				
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	1 200 000.00		1 168 500.00	0.06
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.250%VAR 19-PRP	8 030 000.00		8 034 985.83	0.39
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.125%VAR 24-PRP	6 045 000.00		6 302 214.75	0.30
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%VAR 24-PRP	9 125 000.00		7 733 364.50	0.37
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%VAR 24-PRP	9 180 000.00		8 537 400.00	0.41
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.125%VAR 24-PRP	3 753 000.00		3 490 290.00	0.17
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 3.375%VAR 19-PRP	1 200 000.00		984 000.00	0.05
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%VAR 19-01.10.29	2 690 000.00		2 690 000.00	0.13
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.000%VAR 21-PRP	2 200 000.00		2 114 750.00	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 4.375%VAR 20-PRP	2 400 000.00		2 337 000.00	0.11
EUR BELFIUS BANK SA-REG-S-SUB COCO 3.625%VAR 18-PRP	5 200 000.00		5 102 708.00	0.25
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	4 395 000.00		4 426 314.37	0.21
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	4 788 000.00		4 660 639.20	0.22
EUR CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30	5 000 000.00		5 054 800.00	0.24
EUR CIRSA FINANCE INTERNA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 23-31.07.28	6 770 000.00		6 837 970.80	0.33
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%VAR 19-PRP	19 462 000.00		17 200 710.22	0.83
EUR DUOMO BIDCO SPA-REG-S 3M EUR00+412.5BP 24-15.07.31	7 250 000.00		7 318 875.00	0.35
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	14 935 000.00		15 047 012.50	0.72
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE SARL-SUB 6.125%VAR 24-PRP	10 614 000.00		10 003 695.00	0.48
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%VAR 20-PRP	4 250 000.00		3 803 750.00	0.18
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%VAR 21-PRP	5 600 000.00		4 796 881.60	0.23
EUR ICELAND BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.12.27	8 025 000.00		8 165 437.50	0.39
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	4 765 000.00		4 775 220.93	0.23
EUR LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-12.11.29	5 590 000.00		5 668 260.00	0.27
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	3 580 000.00		3 607 034.37	0.17
EUR MILLER HOMES GRP FIN PLC-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.05.28	6 630 000.00		6 712 875.00	0.32
EUR MOONEY GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-17.12.26	7 110 000.00		7 093 291.50	0.34
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	8 830 000.00		8 854 724.00	0.43
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%VAR 17-PRP	7 000 000.00		6 972 129.50	0.34
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	5 370 000.00		5 415 779.25	0.26
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	4 900 000.00		4 999 225.00	0.24

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	7 000 000.00	6 968 892.00	0.34
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 950 000.00	2 957 375.00	0.14
EUR TVL FINANCE PLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-30.06.30	10 985 000.00	10 936 249.23	0.53
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 5.375%/VAR 17-PRP	7 500 000.00	7 472 587.50	0.36
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-15.02.31	8 560 000.00	8 554 650.00	0.41
EUR VIVAT NV-REG-S-SUB 7.000%/VAR 18-PRP	5 920 000.00	5 982 515.20	0.29
TOTAL EUR		232 782 107.75	11.19
GBP			
GBP AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	1 260 000.00	1 423 467.71	0.07
GBP BARCLAYS PLC-SUB COCO 7.125%/VAR 19-PRP	15 340 000.00	18 439 602.98	0.89
TOTAL GBP		19 863 070.69	0.96
USD			
USD AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	2 050 000.00	1 630 081.09	0.08
TOTAL USD		1 630 081.09	0.08
Total des Obligations, taux variable		254 275 259.53	12.23
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 883 428 329.38	90.59

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

Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 615 000.00	1 445 303.06	0.07
TOTAL USD		1 445 303.06	0.07
Total des Medium-Term Notes, taux variable		1 445 303.06	0.07

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	5 000 000.00	4 983 250.00	0.24
TOTAL EUR		4 983 250.00	0.24
GBP			
GBP MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 5.50000% 22-04.11.27	8 960 000.00	10 151 028.16	0.49
TOTAL GBP		10 151 028.16	0.49
USD			
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	16 610 000.00	15 144 935.34	0.73
TOTAL USD		15 144 935.34	0.73
Total des Obligations, taux fixe		30 279 213.50	1.46
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		31 724 516.56	1.53

Autres titres

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	8 400 000.00	8 452 500.00	0.41
TOTAL EUR		8 452 500.00	0.41
Total des Obligations, taux fixe		8 452 500.00	0.41
Total des Autres titres		8 452 500.00	0.41

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

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	10.85	108 500.00	0.00
TOTAL Irlande		108 500.00	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Luxembourg			
EUR UBS (LUX) KEY SEL SICAV-EUR FINCI DEBT SUST (EUR) I-X-ACC	1 642.00	19 072 585.32	0.92
TOTAL Luxembourg		19 072 585.32	0.92
Total des Fonds d'investissement, ouvert		19 181 085.32	0.92
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		19 181 085.32	0.92
Total du Portefeuille-titres		1 942 786 431.26	93.45

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	1 938.00	296 779.44	0.02
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		296 779.44	0.02
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		296 779.44	0.02

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

Credit Default Swaps*

EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	197 216.18	0.01
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	295 824.27	0.01
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	360 016.60	0.02
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	249 635.94	0.01
TOTAL des Credit Default Swaps		1 102 692.99	0.05
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		1 102 692.99	0.05
Total des Instruments dérivés		1 399 472.43	0.07

Contrats de change à terme

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

AUD	53 409 100.00	EUR	32 650 859.17	22.10.2024	532 489.91	0.03
CAD	21 375 400.00	EUR	14 127 414.67	22.10.2024	44 593.34	0.00
CHF	30 962 000.00	EUR	32 846 721.91	22.10.2024	87 814.73	0.00
SGD	40 490 100.00	EUR	28 092 042.32	22.10.2024	212 190.25	0.01
HKD	211 967 400.00	EUR	24 343 701.40	22.10.2024	93 748.78	0.00
EUR	240 349 940.11	GBP	202 445 000.00	22.10.2024	-2 765 947.98	-0.13
GBP	18 554 000.00	EUR	22 027 971.99	22.10.2024	253 497.98	0.01
JPY	23 550 050 700.00	EUR	147 858 586.59	22.10.2024	-55 943.32	0.00
EUR	52 145 170.80	USD	58 330 000.00	22.10.2024	-77 828.52	0.00
USD	330 098 800.00	EUR	295 097 862.26	22.10.2024	440 444.08	0.02
CNH	75 579 200.00	EUR	9 590 473.08	22.10.2024	93 190.43	0.00
EUR	5 071 532.93	HKD	44 096 000.00	22.10.2024	-12 238.46	0.00
EUR	476 662.47	AUD	781 900.00	22.10.2024	-9 136.03	0.00
HKD	2 315 900.00	EUR	266 030.18	22.10.2024	966.97	0.00
GBP	220 000.00	EUR	263 660.96	22.10.2024	536.70	0.00
EUR	224 028.56	HKD	1 941 500.00	22.10.2024	195.51	0.00
USD	21 759 900.00	EUR	19 496 858.67	22.10.2024	-15 164.12	0.00
SGD	424 200.00	EUR	295 959.13	22.10.2024	573.98	0.00
CAD	245 100.00	EUR	162 744.25	22.10.2024	-241.60	0.00
Total des Contrats de change à terme					-1 176 257.37	-0.06
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					129 799 487.01	6.24
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2.92	0.00
Autres actifs et passifs					6 159 673.67	0.30
Total de l'Actif net					2 078 968 804.08	100.00

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Actif net en CHF		190 863 516.34	203 081 671.63	214 010 711.88
Catégorie (CAD hedged) F-acc¹	LU1467593940			
Parts en circulation		-	-	24 565.0000
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		-	-	109.75
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		-	-	109.75
Catégorie (GBP hedged) F-acc³	LU1991433100			
Parts en circulation		-	-	30 491.8690
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		-	-	96.31
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		-	-	96.31
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc⁴	LU0487187873			
Parts en circulation		-	-	100.7250
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	85.37
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	-	85.37
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU2388426038			
Parts en circulation		445 000.0000	445 000.0000	445 000.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		90.73	87.81	84.87
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		90.73	87.81	84.87
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764			
Parts en circulation		189 741.5860	188 029.4250	7 385.4250
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		105.80	102.21	98.46
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		105.80	102.21	98.46
Catégorie P-acc	LU0071006638			
Parts en circulation		27 521.5790	29 790.1100	33 435.0810
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		755.94	745.09	742.34
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		755.94	745.09	742.34
Catégorie (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Parts en circulation		292 899.7910	309 535.2840	355 256.4450
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		111.24	107.61	103.70
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		111.24	107.61	103.70
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Parts en circulation		220 057.3050	248 275.7440	279 926.7350
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		122.82	119.39	116.41
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		122.82	119.39	116.41
Catégorie (GBP hedged) P-acc	LU1991433365			
Parts en circulation		76 445.2980	83 012.3180	108 040.4200
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		100.21	96.82	93.18
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		100.21	96.82	93.18
Catégorie (USD hedged) P-acc	LU2064451730			
Parts en circulation		270 125.8020	288 930.3400	341 540.3780
Valeur nette d'inventaire par part en USD		101.13	97.40	93.17
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		101.13	97.40	93.17
Catégorie P-dist	LU0071005408			
Parts en circulation		25 709.3410	28 360.8920	32 348.6040
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		399.93	400.13	405.90
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		399.93	400.13	405.90

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie (CAD hedged) P-dist LU1467578123				
Parts en circulation		89 989.8320	93 381.1840	102 000.1990
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		97.84	95.99	94.21
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		97.84	95.99	94.21
Catégorie (EUR hedged) P-dist LU0487186123				
Parts en circulation		51 607.0840	52 783.8360	62 959.7970
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		98.62	97.24	96.44
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		98.62	97.24	96.44
Catégorie (GBP hedged) P-dist LU1991433795				
Parts en circulation		38 633.8770	39 410.6340	43 746.6600
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		92.60	90.71	88.84
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		92.60	90.71	88.84
Catégorie (USD hedged) P-dist LU2064452977				
Parts en circulation		33 232.9230	37 308.0210	42 058.4930
Valeur nette d'inventaire par part en USD		94.05	91.87	89.44
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		94.05	91.87	89.44
Catégorie (EUR hedged) P-2%-qdist LU1669358571				
Parts en circulation		2 699.2690	3 283.5690	5 585.9030
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		87.23	85.66	85.21
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		87.23	85.66	85.21
Catégorie Q-acc LU0415184216				
Parts en circulation		6 817.5780	7 620.0400	14 583.3210
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.36	99.63	98.73
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		101.36	99.63	98.73
Catégorie (CAD hedged) Q-acc LU1467583982				
Parts en circulation		19 196.4480	20 173.8210	34 626.3650
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		116.15	112.06	107.41
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		116.15	112.06	107.41
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU0487187527				
Parts en circulation		377.6590	396.3030	8 144.4790
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		92.71	89.88	87.16
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		92.71	89.88	87.16
Catégorie (GBP hedged) Q-acc LU1991433878				
Parts en circulation		3 025.1610	3 400.1610	5 983.2530
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		103.10	99.33	95.09
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		103.10	99.33	95.09
Catégorie (USD hedged) Q-acc LU2064456457				
Parts en circulation		32 563.0820	40 661.8220	60 262.8530
Valeur nette d'inventaire par part en USD		103.82	99.72	94.87
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		103.82	99.72	94.87
Catégorie Q-dist LU0415184133				
Parts en circulation		25 422.5450	21 623.5450	24 725.9610
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		83.86	84.12	85.32
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		83.86	84.12	85.32
Catégorie (CAD hedged) Q-dist LU1467589328				
Parts en circulation		3 008.6130	3 875.1830	8 609.0770
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		96.36	94.78	94.18
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		96.36	94.78	94.18

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Catégorie (GBP hedged) Q-dist				
	LU1991433951			
Parts en circulation		2 144.2070	2 144.2070	4 222.4040
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		92.52	90.85	89.95
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		92.52	90.85	89.95
Catégorie (USD hedged) Q-dist				
	LU2064456614			
Parts en circulation		4 040.7470	4 040.7470	7 805.5000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		91.94	90.03	89.50
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		91.94	90.03	89.50

¹ La catégorie de parts (CAD hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 28.4.2023

² Voir note 1

³ La catégorie de parts (GBP hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 17.5.2023

⁴ La catégorie de parts (EUR hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 3.5.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	37.46
Nouvelle-Zélande	10.05
Chine	5.58
Grande-Bretagne	4.85
Japon	4.81
Pays-Bas	3.77
France	3.32
Luxembourg	2.64
Espagne	2.50
Allemagne	2.28
Italie	1.84
Australie	1.70
Slovénie	1.55
Suisse	1.35
Brésil	1.22
Autriche	1.22
Arabie saoudite	0.77
Roumanie	0.70
Suède	0.67
Supranationaux	0.66
Inde	0.64
Norvège	0.51
Qatar	0.43
Slovénie	0.35
Iles Caïmans	0.33
Colombie	0.33
Pologne	0.29
Mexique	0.28
Chili	0.28
Danemark	0.25
Turquie	0.25
Bermudes	0.24
Lettonie	0.23
Singapour	0.23
Pérou	0.21
Belgique	0.20
Portugal	0.20
Corée du Sud	0.18
Egypte	0.13
Canada	0.10
Irlande	0.09
Indonésie	0.08
Finlande	0.05
TOTAL	94.82

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	39.05
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	16.42
Banques & instituts de crédit	12.70
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.80
Pétrole	2.40
Distribution d'énergie & d'eau	2.34
Immobilier	1.93
Télécommunications	1.51
Assurances	1.46
Trafic et transport	1.28
Organisations supranationales	1.12
Equipement informatique et de réseau	1.05
Véhicules	0.95
Textiles, habillement & maroquinerie	0.82
Chimie	0.79
Services divers	0.65
Appareils et composants électriques	0.56
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.40
Machines et appareils	0.29
Commerce de détail, centres commerciaux	0.25
Alimentation & softs	0.22
Soins de santé & services sociaux	0.21
Tabac et boissons alcoolisées	0.13
Diverses sociétés non classées	0.12
Internet, logiciels et services informatiques	0.11
Bâtiment et matériaux de construction	0.10
Industrie minière, charbon et acier	0.09
Electronique et semi-conducteurs	0.07
TOTAL	94.82

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.9.2024
Portefeuille-titres, cours d'achat	212 153 383.27
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-31 180 246.90
Total portefeuille-titres (note 1)	180 973 136.37
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	12 346 975.53*
Autres liquidités (marges)	2 232 600.12
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	0.01
A recevoir sur souscriptions	9 685.87
Intérêts à recevoir sur titres	1 913 321.69
Intérêts à recevoir sur liquidités	331.24
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 020 385.41
TOTAL Actif	198 496 436.24
Passif	
Perte non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA (note 1)	-1 786.81
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-60 144.15
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-268 860.47
Crédit en compte courant	-4 280 242.35
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-35.66
A payer sur achats de titres (note 1)	-2 654 736.49
A payer sur rachats	-207 775.79
Autres engagements	-0.01
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-137 714.15
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-18 167.04
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-3 456.98
Total des Provisions pour frais	-159 338.17
TOTAL Passif	-7 632 919.90
Actifs nets à la fin de la période	190 863 516.34

* Au 30 septembre 2024, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 363 132.67 CHF en faveur de JP Morgan.

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.4.2024-30.9.2024
Revenus d'intérêts sur liquidités	251 416.42
Intérêts sur titres	3 576 168.17
Dividendes	8 411.58
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	3 159 837.19
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	20 521.24
TOTAL des Revenus	7 016 354.60
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-3 224 639.65
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-874 463.13
Taxe d'abonnement (note 3)	-37 302.86
Autres commissions et frais (note 2)	-29 800.18
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-198 476.61
TOTAL des Charges	-4 364 682.43
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 651 672.17
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 811 404.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	999 197.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	3 578 598.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	7 528.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 241 574.86
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-467 654.10
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 184 018.07
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-2 483 198.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	13 086.37
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA	10 276.39
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-336 793.33
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	49 766.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-421 222.92
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-3 168 085.96
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-984 067.89

Variations de l'actif net

	CHF
	1.4.2024-30.9.2024
Actif net au début de la période	203 081 671.63
Souscriptions	1 915 546.85
Rachats	-12 680 497.84
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-10 764 950.99
Dividendes versés	-469 136.41
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 651 672.17
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-467 654.10
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-3 168 085.96
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-984 067.89
Actifs nets à la fin de la période	190 863 516.34

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	445 000.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	445 000.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	188 029.4250
Nombre de parts émises	1 712.1610
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	189 741.5860
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	29 790.1100
Nombre de parts émises	134.6380
Nombre de parts rachetées	-2 403.1690
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	27 521.5790
Catégorie	(CAD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	309 535.2840
Nombre de parts émises	266.6490
Nombre de parts rachetées	-16 902.1420
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	292 899.7910
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	248 275.7440
Nombre de parts émises	7 139.9290
Nombre de parts rachetées	-35 358.3680
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	220 057.3050
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	83 012.3180
Nombre de parts émises	71.1940
Nombre de parts rachetées	-6 638.2140
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	76 445.2980

Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	288 930.3400
Nombre de parts émises	2 170.7440
Nombre de parts rachetées	-20 975.2820
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	270 125.8020
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	28 360.8920
Nombre de parts émises	57.3720
Nombre de parts rachetées	-2 708.9230
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	25 709.3410
Catégorie	(CAD hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	93 381.1840
Nombre de parts émises	714.1040
Nombre de parts rachetées	-4 105.4560
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	89 989.8320
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	52 783.8360
Nombre de parts émises	1 274.0200
Nombre de parts rachetées	-2 450.7720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	51 607.0840
Catégorie	(GBP hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	39 410.6340
Nombre de parts émises	70.0000
Nombre de parts rachetées	-846.7570
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	38 633.8770
Catégorie	(USD hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	37 308.0210
Nombre de parts émises	119.5790
Nombre de parts rachetées	-4 194.6770
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	33 232.9230
Catégorie	(EUR hedged) P-2%-qdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 283.5690
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-584.3000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 699.2690
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 620.0400
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-802.4620
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	6 817.5780
Catégorie	(CAD hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	20 173.8210
Nombre de parts émises	5.0000
Nombre de parts rachetées	-982.3730
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	19 196.4480
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	396.3030
Nombre de parts émises	192.8400
Nombre de parts rachetées	-211.4840
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	377.6590

Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 400.1610
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-375.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 025.1610
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	40 661.8220
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-8 098.7400
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	32 563.0820
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	21 623.5450
Nombre de parts émises	4 708.0000
Nombre de parts rachetées	-909.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	25 422.5450
Catégorie	(CAD hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	3 875.1830
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-866.5700
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 008.6130
Catégorie	(GBP hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 144.2070
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 144.2070
Catégorie	(USD hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 040.7470
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 040.7470

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	3.6.2024	6.6.2024	CHF	5.8588
(CAD hedged) P-dist	3.6.2024	6.6.2024	CAD	1.3373
(EUR hedged) P-dist	3.6.2024	6.6.2024	EUR	1.3579
(GBP hedged) P-dist	3.6.2024	6.6.2024	GBP	1.2357
(USD hedged) P-dist	3.6.2024	6.6.2024	USD	1.2798
Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	CHF	1.6723
(CAD hedged) Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	CAD	1.8104
(GBP hedged) Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	GBP	1.7004
(USD hedged) Q-dist	3.6.2024	6.6.2024	USD	1.7148

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4283
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2024	15.7.2024	EUR	0.4222

¹ Voir note 4

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

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Grande-Bretagne			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	380 000.00	346 991.21	0.18
TOTAL Grande-Bretagne		346 991.21	0.18
Total des Actions		346 991.21	0.18
Billets, taux fixe			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	518 947.87	0.27
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	13 000.00	1 813 045.93	0.95
TOTAL BRL		2 331 993.80	1.22
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 761 007.02	0.93
TOTAL CAD		1 761 007.02	0.93
EUR			
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	500 000.00	368 775.84	0.19
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	200 000.00	192 826.56	0.10
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	442 240.67	0.23
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	351 158.61	0.18
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	1 000 000.00	947 395.79	0.50
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 4.12500% 24-27.09.32	560 000.00	534 055.48	0.28
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	400 000.00	397 141.36	0.21
EUR TAPESTRY INC 5.35000% 23-27.11.25	330 000.00	316 987.91	0.17
EUR TAPESTRY INC 5.37500% 23-27.11.27	285 000.00	279 124.49	0.15
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	390 000.00	352 865.82	0.18
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	200 892.38	0.11
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	750 000.00	708 978.63	0.37
TOTAL EUR		5 092 443.54	2.67
GBP			
GBP BROADGATE FINANCING PLC-REG-S 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	112 962.36	0.06
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	340 000.00	382 334.15	0.20
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	550 000.00	539 987.03	0.28
TOTAL GBP		1 035 283.54	0.54
USD			
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	86 645.21	0.05
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	200 000.00	170 433.75	0.09
USD ALBEMARLE CORP 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	68 022.82	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	79 215.14	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	250 000.00	219 549.79	0.12
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	600 000.00	526 835.45	0.28
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	297 028.41	0.16
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	228 903.13	0.12
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	122 000.00	103 161.98	0.05
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	350 000.00	305 932.07	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	200 000.00	179 591.79	0.09
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	920 000.00	809 568.66	0.42
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	335 000.00	290 332.24	0.15
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	530 000.00	463 089.20	0.24
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	164 175.92	0.09
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	247 568.15	0.13
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	400 000.00	341 297.04	0.18
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	220 000.00	191 643.42	0.10
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	400 000.00	331 578.31	0.17
USD EQT CORP 5.75000% 24-01.02.34	235 000.00	203 705.12	0.11
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	353 396.69	0.19
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00	234 175.10	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	390 000.00	326 948.05	0.17

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00		172 372.70	0.09
USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	60 000.00		52 077.70	0.03
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	165 000.00		137 122.39	0.07
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	340 000.00		305 428.61	0.16
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	120 000.00		117 196.08	0.06
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00		339 373.66	0.18
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00		168 165.26	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	180 000.00		157 884.46	0.08
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	130 000.00		111 930.99	0.06
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	375 000.00		324 993.04	0.17
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	315 000.00		280 316.35	0.15
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	220 000.00		193 880.51	0.10
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	185 000.00		173 166.75	0.09
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	545 000.00		472 952.12	0.25
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00		170 157.98	0.09
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	305 000.00		264 297.05	0.14
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	280 000.00		250 816.72	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00		824 355.87	0.43
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	250 000.00		230 130.99	0.12
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	745 000.00		475 493.86	0.25
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	430 000.00		376 782.15	0.20
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00		165 507.54	0.09
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00		8 857.28	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00		10 544.38	0.01
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	410 000.00		371 794.67	0.19
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	135 000.00		122 292.67	0.06
USD TAPESTRY INC 7.70000% 23-27.11.30	575 000.00		522 538.02	0.27
USD TAPESTRY INC 7.85000% 23-27.11.33	480 000.00		439 044.14	0.23
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	235 000.00		198 918.02	0.10
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00		0.03	0.00
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00		672 937.43	0.35
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00		60 024.52	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00		41 778.42	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	435 000.00		366 165.37	0.19
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	530 000.00		447 345.67	0.23
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	270 000.00		242 147.60	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00		147 745.56	0.08
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00		166 467.85	0.09
TOTAL USD			15 805 801.85	8.28
Total des Billets, taux fixe			26 026 529.75	13.64
Billets, taux variable				
EUR				
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	200 000.00		194 362.99	0.10
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00		356 794.46	0.19
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00		241 666.79	0.13
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	895 000.00		833 377.77	0.44
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00		102 536.24	0.05
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	430 000.00		444 290.95	0.23
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00		451 798.97	0.24
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	200 000.00		173 955.31	0.09
TOTAL EUR			2 798 783.48	1.47
GBP				
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 5.851%/VAR 24-21.03.35	300 000.00		343 369.37	0.18
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	400 000.00		483 823.08	0.25
TOTAL GBP			827 192.45	0.43
USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	900 000.00		778 894.48	0.41
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	690 000.00		602 248.41	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00		298 703.82	0.16
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	475 000.00		410 800.35	0.21
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	775 000.00		605 393.27	0.32
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00		198 965.44	0.10
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00		214 504.84	0.11
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00		277 191.31	0.14
TOTAL USD			3 386 701.92	1.77
Total des Billets, taux variable			7 012 677.85	3.67

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux fixe			
CAD			
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 257 411.82	0.66
TOTAL CAD		1 257 411.82	0.66
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	336 840.37	0.18
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 4.62500% 24-23.05.29	300 000.00	287 022.73	0.15
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00	186 809.75	0.10
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29	200 000.00	190 732.22	0.10
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00	212 272.08	0.11
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	300 000.00	285 203.86	0.15
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	390 000.00	385 099.81	0.20
EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	900 000.00	847 358.89	0.44
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	500 000.00	492 342.25	0.26
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S STEP UP 19-23.04.27	350 000.00	307 972.22	0.16
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	285 000.00	276 591.63	0.14
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	230 000.00	208 682.82	0.11
EUR CTP NV-REG-S 4.75000% 24-05.02.30	365 000.00	356 048.83	0.19
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00	120 184.74	0.06
EUR DEXIA SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	300 000.00	280 122.89	0.15
EUR EASYJET PLC-REG-S 3.75000% 24-20.03.31	500 000.00	474 371.96	0.25
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00	305 620.58	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	300 000.00	293 901.12	0.15
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	300 000.00	297 203.60	0.16
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00	92 543.77	0.05
EUR ELLEVIO AB-REG-S 4.12500% 24-07.03.34	420 000.00	411 697.22	0.22
EUR ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.30000% 23-23.05.34	485 000.00	483 996.35	0.25
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	880 078.84	0.46
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	200 000.00	191 634.31	0.10
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	385 000.00	373 399.92	0.19
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	385 000.00	368 706.85	0.19
EUR MOBICO GROUP PLC-REG-S 4.87500% 23-26.09.31	200 000.00	185 459.95	0.10
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	195 000.00	189 620.67	0.10
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	425 000.00	418 205.20	0.22
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.25000% 24-23.01.37	300 000.00	283 514.91	0.15
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00	445 100.59	0.23
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	500 000.00	455 695.60	0.24
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	270 000.00	263 014.84	0.14
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00	276 539.75	0.14
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	350 000.00	321 806.83	0.17
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	400 000.00	382 762.50	0.20
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00	951 449.64	0.50
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	100 000.00	94 586.88	0.05
EUR SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PL-REG-S 4.00000% 24-05.03.34	335 000.00	321 525.51	0.17
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	200 000.00	202 787.04	0.11
EUR SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.50000% 24-29.11.31	810 000.00	785 394.86	0.41
EUR TELEPERFORMANCE SE-REG-S 5.25000% 23-22.11.28	500 000.00	493 129.77	0.26
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 000 000.00	949 538.51	0.50
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00	162 255.23	0.08
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00	1 041 653.21	0.55
TOTAL EUR		17 170 481.10	9.00
GBP			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	370 000.00	387 145.59	0.20
GBP EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.37500% 24-02.10.39	635 000.00	715 769.53	0.37
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	229 566.69	0.12
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	166 562.40	0.09
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	165 716.33	0.09
TOTAL GBP		1 664 760.54	0.87
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	241 915.80	0.13
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	505 000.00	425 196.14	0.22
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	360 000.00	330 067.62	0.17
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	555 000.00	483 971.00	0.25
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	156 013.68	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	788 326.46	0.41

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54	805 000.00		687 206.44	0.36
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	530 000.00		454 100.68	0.24
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00		470 095.85	0.25
TOTAL USD			4 036 893.67	2.11
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			24 129 547.13	12.64

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR				
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00		417 298.09	0.22
TOTAL EUR			417 298.09	0.22
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro			417 298.09	0.22

Medium-Term Notes, taux variable

EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	600 000.00		638 411.99	0.34
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	500 000.00		516 283.17	0.27
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00		111 603.59	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	290 000.00		285 383.50	0.15
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	700 000.00		750 168.45	0.39
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	300 000.00		286 130.24	0.15
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	375 000.00		368 022.82	0.19
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRLIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00		112 966.04	0.06
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	375 000.00		365 895.74	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00		93 821.86	0.05
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	600 000.00		567 474.94	0.30
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 100 000.00		1 029 115.95	0.54
TOTAL EUR			5 125 278.29	2.69
Total des Medium-Term Notes, taux variable			5 125 278.29	2.69

Obligations, taux fixe

AUD				
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	250 000.00		114 681.23	0.06
TOTAL AUD			114 681.23	0.06

CAD				
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00		1 266 739.29	0.66
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00		626 566.05	0.33
TOTAL CAD			1 893 305.34	0.99

CNY				
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00		5 516 104.22	2.89
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	38 000 000.00		4 709 402.69	2.47
TOTAL CNY			10 225 506.91	5.36

EUR				
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	415 000.00		440 513.40	0.23
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00		179 348.28	0.09
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00		202 820.92	0.11
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00		174 472.26	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	350 000.00		221 197.14	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	1 500 000.00		1 441 397.80	0.75
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 810 000.00		1 540 027.85	0.81
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	1 100 000.00		1 019 996.55	0.53
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00		431 632.99	0.23
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	300 000.00		294 599.29	0.15
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	135 000.00		123 637.95	0.06
EUR PLUXEE NV-REG-S 3.75000% 24-04.09.32	400 000.00		378 061.69	0.20
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	400 000.00		372 651.77	0.20
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00		90 692.97	0.05
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	200 000.00		196 929.37	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	700 000.00		675 423.45	0.35
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 600 000.00		1 311 344.10	0.69
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 800 000.00		1 639 651.78	0.86

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	675 000.00		599 239.92	0.31
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	500 000.00		454 549.87	0.24
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00		269 576.84	0.14
EUR TSB BANK PLC-REG-S 3.31900% 24-05.03.29	155 000.00		150 171.66	0.08
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	385 000.00		373 123.01	0.20
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00		404 001.54	0.21
TOTAL EUR			12 985 062.40	6.80

GBP				
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00		275 515.55	0.14
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC-REG-S 6.45500% 00-22.04.30	400 000.00		27 823.56	0.02
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00		345 846.16	0.18
GBP UNITEDKINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 03-07.03.36	360 000.00		413 254.71	0.22
TOTAL GBP			1 062 439.98	0.56

JPY				
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00		428 922.52	0.22
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00		1 752 940.42	0.92
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	900 000 000.00		3 594 499.59	1.88
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	400 000 000.00		2 111 611.35	1.11
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00		395 621.65	0.21
TOTAL JPY			8 283 595.53	4.34

MXN				
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	150 000.00		537 391.96	0.28
TOTAL MXN			537 391.96	0.28

NZD				
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	7 500 000.00		3 441 443.19	1.80
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 400 000.00		2 967 533.18	1.56
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	1 000 000.00		519 496.44	0.27
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	25 100 000.00		11 187 583.64	5.86
TOTAL NZD			18 116 056.45	9.49

USD				
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00		146 258.25	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00		444 447.94	0.23
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00		26 288.57	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00		12 843.05	0.01
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00		81 073.55	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	65 000.00		57 238.25	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	350 000.00		309 490.01	0.16
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00		136 792.44	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00		225 860.51	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00		174 354.41	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00		59 933.62	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00		125 560.93	0.07
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	15 759.00		1 628.46	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	15 778.00		1 447.41	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	31 596.00		2 532.02	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	47 451.00		3 502.39	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	47 508.00		3 105.84	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	22 349.00		1 319.67	0.00
TOTAL USD			1 813 677.32	0.95
Total des Obligations, taux fixe			55 031 717.12	28.83

Obligations, coupon zéro

EUR				
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	520 000.00		442 515.80	0.23
TOTAL EUR			442 515.80	0.23
Total des Obligations, coupon zéro			442 515.80	0.23

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux variable			
EUR			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00	134 898.56	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00	198 353.14	0.10
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	292 041.29	0.15
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00	355 131.50	0.19
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	105 000.00	100 853.36	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	92 280.33	0.05
TOTAL EUR		1 173 558.18	0.61
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	142 886.08	0.07
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	335 000.00	394 587.19	0.21
TOTAL GBP		537 473.27	0.28
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 500 000.00	1 068 616.51	0.56
TOTAL NZD		1 068 616.51	0.56
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	303 462.87	0.16
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	151 149.18	0.08
TOTAL USD		454 612.05	0.24
Total des Obligations, taux variable		3 234 260.01	1.69
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 800 000.00	1 234 107.07	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	2 500 000.00	1 725 405.74	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	2 000 000.00	1 372 152.69	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 900 000.00	1 931 139.67	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24	8 100 000.00	6 810 867.02	3.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 22-31.10.24	6 000 000.00	5 058 823.51	2.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	3 380 000.00	2 906 997.85	1.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	550 000.00	467 214.67	0.25
TOTAL USD		21 506 708.22	11.27
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		21 506 708.22	11.27
Bons du Trésor à moyen terme, taux variable			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%INFLATION LINKED 24-15.01.34	2 000 000.00	1 745 486.21	0.92
TOTAL USD		1 745 486.21	0.92
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux variable		1 745 486.21	0.92
Obligations convertibles, taux fixe			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	50 479.00	2 583.00	0.00
TOTAL USD		2 583.00	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		2 583.00	0.00
Obligations convertibles, coupon zéro			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	289 019.00	87 371.32	0.05
TOTAL USD		87 371.32	0.05
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		87 371.32	0.05
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		145 108 964.00	76.03

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

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

Actions

Etats-Unis

USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	280 000.00	237 951.28	0.12
TOTAL Etats-Unis			237 951.28	0.12
Total des Actions			237 951.28	0.12

Titres adossés à des actifs, taux fixe

USD

USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	184 047.64	0.10
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	131 048.60	0.07
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	57 687.32	0.03
TOTAL USD			372 783.56	0.20
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe			372 783.56	0.20

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD

USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	214 932.00	0.11
USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00	591 003.62	0.31
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	141 866.99	0.07
USD	COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	28 859.22	0.02
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	500 250.74	0.26
USD	FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	268 504.30	0.14
USD	FANNIE MAE 1.50000% 21-01.03.51	325 000.00	172 838.80	0.09
USD	FANNIE MAE 2.00000% 22-01.02.52	700 000.00	415 550.34	0.22
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00	477 020.23	0.25
USD	FANNIE MAE 2.00000% 24-01.04.51	450 000.00	295 757.96	0.16
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	326 852.95	0.17
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	151 896.95	0.08
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 225 000.00	642 561.12	0.34
USD	FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	1 000 000.00	618 191.29	0.32
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00	378 245.41	0.20
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	461 362.25	0.24
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 000 000.00	635 247.99	0.33
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 208 920.00	725 106.30	0.38
USD	FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	385 341.33	0.20
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	344 027.05	0.18
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	103 352.77	0.05
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	37 533.76	0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	18 545.18	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	17 670.10	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	92 257.69	0.05
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	28 704.94	0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	61 558.38	0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	8 350 000.00	904 759.39	0.47
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	18 099.15	0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	58 475.87	0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	187 200.49	0.10
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	37 143.07	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	29 425.09	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	138 292.70	0.07
USD	FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	675 000.00	490 217.16	0.26
USD	FANNIE MAE 4.00000% 23-01.01.53	75 000.00	56 140.97	0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	21 720.79	0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	1 998.98	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	5 486.69	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	26 788.08	0.01
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	18 139.56	0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	6 773.04	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	5 984.68	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	4 633.20	0.00
USD	FANNIE MAE 5.50000% 24-01.03.54	450 000.00	359 366.63	0.19
USD	FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	5 473.56	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	525 000.00		404 351.79	0.21
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	1 600 000.00		852 978.05	0.45
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	2 975 000.00		1 525 180.04	0.80
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00		506 443.77	0.27
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00		175 365.99	0.09
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	575 000.00		312 128.58	0.16
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00		597 053.96	0.31
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00		24 174.21	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00		105 766.09	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00		163 912.97	0.09
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00		65 346.27	0.03
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00		255 200.36	0.13
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00		214 114.02	0.11
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00		227 440.42	0.12
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.02.53	800 000.00		558 926.08	0.29
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.08.45	575 000.00		421 570.13	0.22
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00		24 069.26	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00		13 602.34	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00		21 996.01	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00		459 768.81	0.24
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00		20 496.53	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00		21 601.56	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 22-01.04.52	1 450 000.00		908 856.03	0.48
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.05.53	1 025 000.00		791 960.48	0.42
USD FREDDIE MAC 4.50000% 22-01.08.52	1 675 000.00		1 243 812.25	0.65
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 000 000.00		774 179.55	0.41
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	800 000.00		616 556.31	0.32
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00		17 154.04	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	450 000.00		338 281.93	0.18
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	900 000.00		701 029.55	0.37
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	700 000.00		549 212.70	0.29
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	400 000.00		309 320.49	0.16
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00		1 066 843.95	0.56
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 050 000.00		501 638.56	0.26
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00		218 916.40	0.11
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00		586 558.02	0.31
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00		598 038.27	0.31
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00		239 674.16	0.13
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00		43 626.51	0.02
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00		514 991.04	0.27
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00		25 310.47	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00		289 949.83	0.15
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00		223 841.19	0.12
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00		547 300.30	0.29
USD HILTON USA TRUST-144A 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00		106 518.03	0.06
TOTAL USD			28 696 216.06	15.03
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe			28 696 216.06	15.03

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD				
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	800 000.00		658 521.97	0.34
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00		337 103.67	0.18
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00		168 499.11	0.09
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00		480 222.47	0.25
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A VAR 17-01.05.50	50 000.00		41 543.64	0.02
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24 VAR 15-01.05.48	225 000.00		184 619.31	0.10
TOTAL USD			1 870 510.17	0.98
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable			1 870 510.17	0.98

Billets, taux fixe

USD				
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	450 000.00		361 985.16	0.19
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00		195 804.32	0.10
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00		252 162.50	0.13
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	303 000.00		278 959.15	0.15
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00		94 185.41	0.05
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	950 000.00		960 853.08	0.50

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD RWE FINANCE-US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	445 000.00		392 467.42	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	715 000.00		630 162.47	0.33
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00		258 250.47	0.14
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	330 000.00		278 959.98	0.15
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00		93 128.77	0.05
TOTAL USD			3 796 918.73	2.00
Total des Billets, taux fixe			3 796 918.73	2.00

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00		332 505.28	0.17
TOTAL AUD			332 505.28	0.17

USD

USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	330 000.00		284 286.90	0.15
TOTAL USD			284 286.90	0.15
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			616 792.18	0.32

Medium-Term Notes, taux variable

AUD

AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00		273 000.02	0.14
TOTAL AUD			273 000.02	0.14
Total des Medium-Term Notes, taux variable			273 000.02	0.14

Obligations, taux fixe

RUB

RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	410 000 000.00		0.37	0.00
TOTAL RUB			0.37	0.00
Total des Obligations, taux fixe			0.37	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			35 864 172.37	18.79
Total du Portefeuille-titres			180 973 136.37	94.82

Titres adossés à des hypothèques TBA («to be announced») (note 1)

Titres adossés à des hypothèques TBA

USD FANNIE MAE (TBA-US01F0506A92) 5.00000% OCT 24-15.10.24	425 000.00		-1 786.81	0.00
TOTAL des Titres adossés à des hypothèques TBA			-1 786.81	0.00
Total des Titres adossés à des hypothèques TBA («to be announced») (note 1)			-1 786.81	0.00

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	10.00		27 678.45	0.01
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.24	-5.00		-4 001.14	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24	123.00		215 524.77	0.11
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.24	-39.00		-922.62	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.24	-48.00		-27 791.43	-0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.24	-20.00		-53 097.44	-0.03
EUR EURO-OAT FUTURE 06.12.24	35.00		37 893.12	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.24	128.00		-84 511.42	-0.04
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.24	-159.00		-44 009.59	-0.02
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.24	11.00		-2 029.79	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-10.00		1 028.08	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	94.00		27 059.54	0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24	-31.00		-65 813.88	-0.03
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.24	-187.00		-110 926.87	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	358.00		55 404.39	0.03

Dénomination	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24		-231.00	-112 653.66	-0.06
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.24		21.00	-16 986.26	-0.01
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.24		184.00	101 104.86	0.05
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			-57 050.89	-0.03
Contrats à terme sur taux d'intérêt				
USD 30DAY FED FUND FUTURE 31.12.24		-22.00	-3 093.26	0.00
TOTAL des Contrats à terme sur taux d'intérêt			-3 093.26	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-60 144.15	-0.03

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

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29		-5 900 000.00	338 620.78	0.18
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29		-16 000 000.00	724 321.82	0.38
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29		-12 000 000.00	500 711.91	0.26
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29		-16 500 000.00	798 374.79	0.42
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26		-125 000 000.00	-299 462.90	-0.16
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53		-2 900 000.00	96 969.12	0.05
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		-1 400 000.00	84 803.64	0.04
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28		-7 500 000.00	36 951.81	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.26770% 23-27.11.24		-34 000 000.00	26 053.25	0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.26770% 23-27.11.24				
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29		-3 900 000.00	-99 625.62	-0.05
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		-3 900 000.00	-104 036.70	-0.05
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		-4 100 000.00	-107 132.75	-0.06
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		-7 000 000.00	-93 613.70	-0.05
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-11.03.27				
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29		-10 000 000.00	-1 685.53	0.00
CNY LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-30.05.29				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 5.39000% 24-18.06.25		-29 000 000.00	-322 455.67	-0.17
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-18.06.25				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29		-67 000 000.00	-96 144.38	-0.05
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29				
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27		-1 150 000 000.00	6 019.27	0.00
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 12M LIBOR 25-29.09.27				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.95895% 25-29.09.27		-8 500 000.00	10 912.56	0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 25-29.09.27				
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25		61 000 000.00	41 041.44	0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25				
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25		35 000 000.00	17 042.69	0.01
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25				
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26		50 000 000.00	94 597.45	0.05
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29		190 000 000.00	-596 819.16	-0.31
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29				
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26		4 000 000.00	-65 607.41	-0.03
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26				
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27		2 800 000 000.00	-47 714.91	-0.03
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27				
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26		5 200 000 000.00	-74 914.98	-0.04
KRW UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26		15 000 000.00	-291 633.55	-0.15
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31		105 000 000.00	-267 878.12	-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		55 000 000.00	125 096.11	0.07
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32		54 000 000.00	-42 007.68	-0.02
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27		4 500 000.00	107 197.28	0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27		5 000 000.00	126 647.24	0.07
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				

Dénomination		Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF	
			Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	115 977.91	0.06
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	168 459.22	0.09
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 750 000.00	80 321.40	0.04
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	102 164.52	0.05
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.724916% 23-02.01.25	65 000 000.00	13 553.47	0.01
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	4 416.54	0.00
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	18 000 000.00	190 366.80	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	8 000 000.00	194 672.23	0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 500 000.00	36 791.16	0.02
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	17 000 000.00	-110 462.88	-0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-04.01.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	6 500 000.00	34 675.38	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	40 000 000.00	-171 176.97	-0.09
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	2 700 000 000.00	29.28	0.00
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.67000% 24-02.01.26	70 000 000.00	-167 339.45	-0.09
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.44250% 24-30.05.29	520 000 000.00	997.52	0.00
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 24-30.05.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.28500% 24-02.01.26	50 000 000.00	-62 394.77	-0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 10.59000% 24-02.01.25	110 000 000.00	-9 914.50	-0.02
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 24-02.01.25			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	13 000 000.00	-23 352.01	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.26	135 000 000.00	-2 027.54	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNR007 24-30.09.26			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			1 020 385.41	0.53
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			1 020 385.41	0.53
Total des Instruments dérivés			960 241.26	0.50

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité					
NGN	446 850 000.00	USD	270 000.00	13.1.2025	-7 587.43 0.00
KZT	255 960 000.00	USD	529 061.60	4.10.2024	2 668.08 0.00
INR	275 430 000.00	USD	3 281 115.98	4.10.2024	4 611.37 0.00
IDR	17 873 400 000.00	USD	1 157 446.95	4.10.2024	18 913.13 0.01
BRL	1 530 000.00	USD	270 170.05	4.10.2024	9 059.39 0.00
USD	536 637.95	CLP	492 800 000.00	4.10.2024	-10 284.75 -0.01
USD	541 650.15	COP	2 244 192 000.00	4.10.2024	3 443.15 0.00
CAD	42 699 000.00	CHF	26 872 671.16	4.10.2024	-213 802.27 -0.11
CHF	9 771 138.56	JPY	1 669 400 000.00	4.10.2024	-74 075.11 -0.04
CHF	57 760 848.63	EUR	61 510 000.00	4.10.2024	-142 260.63 -0.07
EUR	91 177 000.00	CHF	85 619 588.61	4.10.2024	210 874.62 0.11
NOK	68 880 000.00	CHF	5 501 031.08	4.10.2024	14 830.29 0.01
CHF	20 249 116.56	NZD	38 520 000.00	4.10.2024	-422 063.10 -0.22
GBP	11 480 000.00	CHF	12 791 072.25	4.10.2024	196 753.68 0.10
AUD	1 955 000.00	CHF	1 119 356.76	4.10.2024	24 603.38 0.01
TRY	18 975 000.00	CHF	457 633.57	4.10.2024	9 948.90 0.01
CHF	1 618 114.92	HUF	679 550 000.00	4.10.2024	7 533.82 0.00
CHF	3 208 239.36	GBP	2 880 000.00	4.10.2024	-50 030.56 -0.03
CHF	3 846 145.24	THB	154 750 000.00	4.10.2024	-210 486.47 -0.11
SGD	255 000.00	CHF	165 686.94	4.10.2024	2 088.46 0.00
MXN	49 680 000.00	CHF	2 122 529.96	4.10.2024	14 714.39 0.01
CHF	4 136 862.94	CAD	6 585 000.00	4.10.2024	25 557.02 0.01
CHF	973 990.74	ZAR	20 620 000.00	4.10.2024	-35 149.40 -0.02
CHF	2 369 259.20	SEK	28 700 000.00	4.10.2024	-18 915.97 -0.01
PLN	2 995 000.00	CHF	656 512.03	4.10.2024	1 944.74 0.00
USD	33 518 000.00	CHF	28 460 512.55	4.10.2024	-190 182.53 -0.10
CHF	81 697 243.73	USD	96 215 000.00	4.10.2024	545 927.95 0.29
EUR	305 000.00	CHF	286 451.73	4.10.2024	663.35 0.00

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
					Nombre/ Nominal		
Contrats de change à terme (suite)							
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité							
USD	129 510.44	CHF	110 000.00	4.10.2024		-766.07	0.00
CHF	11 088 219.93	CNH	92 685 000.00	8.10.2024		-81 476.70	-0.04
CHF	454 514.79	EUR	485 000.00	4.10.2024		-2 045.25	0.00
CHF	307 149.73	USD	365 000.00	4.10.2024		-704.87	0.00
EUR	5 157 074.04	USD	5 735 000.00	4.10.2024		17 557.46	0.01
USD	395 500.00	CHF	332 087.47	4.10.2024		1 491.97	0.00
EUR	1 015 000.00	USD	1 126 576.31	8.10.2024		5 372.33	0.00
CHF	271 053.09	USD	320 000.00	4.10.2024		1 153.17	0.00
CHF	249 500.39	GBP	225 000.00	4.10.2024		-5 051.95	0.00
GBP	145 900.00	CHF	161 515.53	4.10.2024		3 547.52	0.00
CAD	542 800.00	CHF	338 863.20	4.10.2024		30.78	0.00
CHF	402 111.75	CNH	3 385 000.00	8.10.2024		-5 822.90	0.00
CHF	308 361.67	EUR	330 000.00	8.10.2024		-2 232.62	0.00
USD	565 000.00	MXN	11 260 885.62	4.10.2024		-7 906.25	0.00
COP	2 421 539 150.00	USD	565 000.00	4.10.2024		12 695.77	0.01
CHF	350 146.09	GBP	315 000.00	4.10.2024		-6 227.18	0.00
NZD	1 840 000.00	USD	1 135 189.47	4.10.2024		29 951.28	0.02
GBP	700 000.00	USD	919 002.00	4.10.2024		16 822.32	0.01
EUR	1 275 000.00	USD	1 415 007.75	4.10.2024		6 765.77	0.00
EUR	943 100.00	CHF	884 996.93	4.10.2024		2 800.54	0.00
CHF	429 793.63	USD	510 000.00	4.10.2024		-359.37	0.00
TWD	36 045 630.00	USD	1 130 000.00	4.10.2024		7 576.28	0.00
USD	1 130 000.00	CNH	8 005 301.94	8.10.2024		-11 910.84	-0.01
USD	362 200.00	CHF	305 978.95	4.10.2024		-485.98	0.00
CAD	1 547 274.00	USD	1 135 000.00	4.10.2024		8 731.27	0.00
CHF	1 939 041.45	GBP	1 725 000.00	4.10.2024		-12 526.47	-0.01
GBP	260 000.00	CHF	292 068.92	4.10.2024		2 080.45	0.00
MXN	13 080 000.00	CHF	571 394.10	4.10.2024		-8 689.67	0.00
CHF	446 427.18	GBP	395 000.00	4.10.2024		-453.59	0.00
CHF	982 765.42	AUD	1 690 000.00	4.10.2024		-6 131.07	0.00
USD	1 164 624.96	NZD	1 835 000.00	4.10.2024		-2 437.45	0.00
CHF	296 587.45	USD	350 000.00	4.10.2024		1 384.41	0.00
TRY	19 361 857.56	EUR	505 000.00	4.10.2024		1 732.13	0.00
USD	3 289 501.97	INR	275 430 000.00	4.10.2024		2 462.74	0.00
INR	275 430 000.00	USD	3 284 598.41	6.11.2024		-2 673.95	0.00
EUR	1 007 500.00	CHF	951 297.62	4.10.2024		-2 876.51	0.00
GBP	270 000.00	CHF	306 681.74	4.10.2024		-1 218.94	0.00
CHF	431 697.12	USD	510 100.00	4.10.2024		1 459.77	0.00
GBP	119 700.00	CHF	135 924.72	1.10.2024		-484.67	0.00
CHF	135 878.19	GBP	119 700.00	4.10.2024		456.35	0.00
USD	510 100.00	CHF	431 846.58	1.10.2024		-1 551.72	0.00
USD	1 144 305.71	TWD	36 045 630.00	4.10.2024		4 491.41	0.00
TWD	36 100 000.00	USD	1 152 618.14	6.11.2024		-5 590.02	0.00
IDR	17 873 400 000.00	USD	1 178 036.15	6.11.2024		-2 374.94	0.00
USD	1 179 373.14	IDR	17 873 400 000.00	4.10.2024		-416.00	0.00
USD	533 639.11	KZT	255 960 000.00	4.10.2024		1 193.70	0.00
KZT	255 960 000.00	USD	531 312.92	6.11.2024		-1 478.01	0.00
CHF	12 582 965.60	CNH	104 080 000.00	6.11.2024		52 994.79	0.03
USD	457 803.37	CHF	385 000.00	4.10.2024		1 128.42	0.00
USD	42 674.20	COP	177 347 150.00	4.10.2024		162.70	0.00
USD	280 991.74	BRL	1 530 000.00	4.10.2024		69.28	0.00
BRL	1 530 000.00	USD	279 958.28	6.11.2024		-169.64	0.00
CLP	492 800 000.00	USD	551 656.20	4.10.2024		-2 384.02	0.00
USD	551 532.72	CLP	492 800 000.00	6.11.2024		2 421.75	0.00
TWD	35 222 432.00	USD	1 120 000.00	6.11.2024		-1 574.88	0.00
USD	1 120 000.00	SGD	1 434 011.04	4.10.2024		1 152.72	0.00
USD	706 691.96	JPY	100 700 000.00	4.10.2024		2 176.48	0.00
Total des Contrats de change à terme						-268 860.47	-0.14
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités						14 579 575.65*	7.64
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme						-4 280 242.35	-2.24
Autres actifs et passifs						-1 098 547.31	-0.58
Total de l'Actif net						190 863 516.34	100.00

* Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 363 132.67 CHF en faveur de JP Morgan.

Notes aux états financiers

Note 1 – Principales méthodes comptables

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

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

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

On entend ici par «jour ouvrable» les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate.

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

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

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

(dans le cas de souscriptions) ou les porteurs de parts restants (dans le cas de rachats) pourraient être lésés. Un ajustement anti-dilution peut notamment être appliqué lorsque:

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

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

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

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

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

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

La méthodologie du Swing Pricing est appliquée pour tous les compartiments.

Les éventuels ajustements Swing Pricing appliqués à la valeur nette d'inventaire à la clôture semestrielle sont visibles dans la section «données principales» de chaque compartiment. Le prix d'émission et de rachat par action représente l'ajustement de la valeur nette d'inventaire.

Cet ajustement est réalisé en faveur du compartiment et inscrit dans l'état des opérations au poste «Autres créances».

b) Principes d'évaluation

- la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.
- les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu. Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la Société de gestion peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base de ces prix. Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.
- les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société de gestion selon d'autres principes qu'elle choisit en toute bonne foi sur la base des prix probables de réalisation.
- Les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si seule une source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix d'évaluation est déterminée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société de gestion et le réviseur d'entreprises du Fonds sur la base de la valeur vénale de l'instrument sous-jacent du produit dérivé.
- les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue.
- l'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de

marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur.

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

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

Dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions et rachats ultérieurs de parts.

c) Evaluation des opérations de change à terme

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

d) Evaluation des contrats financiers à terme

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

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

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

f) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des

devises autres que celle des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

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

g) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres

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

h) Swaps

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

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

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

i) Comptes semestriels combinés

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

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

Taux de change

EUR 1	=	AUD	1.608721
EUR 1	=	CHF	0.941444
EUR 1	=	USD	1.116050

j) «Titres adossés à des hypothèques»

Le Fonds peut, conformément à sa politique de placement, investir dans des titres adossés à des hypothèques. Un titre adossé à des hypothèques est une participation dans une fusion de crédits hypothécaires privés matérialisés par des titres. Les remboursements de capital et les paiements d'intérêts des hypothèques sous-jacentes vont au porteur du titre adossé à des hypothèques, déduction faite des frais sous-jacents du titre. Les paiements de capital et d'intérêts peuvent être garantis par des établissements parapublics américains. Un bénéfice ou une perte est calculé(e) sur chaque «Paydown» (remboursement), en rapport avec chaque remboursement de capital. Ce bénéfice ou cette perte est inscrit(e) dans l'état des opérations comme «Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres». En outre, les hypothèques remboursées avant échéance peuvent réduire la durée du titre et donc influencer le rendement attendu du Fonds.

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

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

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

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

l) Enregistrement des revenus

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

m) Titres adossés à des hypothèques TBA («to be announced»)

Les positions TBA font référence à la pratique commerciale générale sur le marché des titres adossés à des hypothèques, sur lequel un titre provenant d'un pool d'hypothèques (Ginnie Mae, Fannie Mae ou Freddie Mac) est acheté à un prix déterminé à une date future. Au moment de l'acquisition, la composition exacte du titre n'est pas encore connue, mais les caractéristiques principales sont déjà fixées. Le prix est lui aussi déterminé à ce moment, même si la valeur nominale n'est pas encore définitive.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

Le Fonds verse pour les différents compartiments ou les différentes catégories de parts une commission de gestion forfaitaire maximale, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments ou catégories de parts reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.560%	1.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.850%	0.880%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.480%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.780%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.780%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.530%	0.560%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.480%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.480%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	0.900% ¹	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.000% ²	1.050%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.550%	0.580%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%

¹ Max. 0.900% / Eff. 0.810%

² Max. 1.000% / Eff. 0.900%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.340% ³	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500% ⁴	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.500%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.460%	0.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

³ Max. 0.340% / Eff. 0.310%

⁴ Max. 0.500% / Eff. 0.450%

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	0.790%	0.840%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.470%	0.500%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.240%	0.270%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.460%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.460%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.370%	0.400%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.300%	0.400%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.240%	0.270%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.240%	0.270%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.020%	1.050%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.500%	0.530%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.460%	0.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.550%	0.580%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.500%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.460%	0.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.340%	0.370%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.260%	1.310%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.700%	0.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.720%	0.770%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.720%	0.770%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.620%	0.650%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.580%	0.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.140%	1.190%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.650%	0.680%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.320%	0.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.600%	0.650%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.450%	0.480%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.380%	0.410%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.320%	0.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.320%	0.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Les commissions de gestion forfaitaires maximales susmentionnées sont appliquées dans les cas suivants:

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

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

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif du Fonds:

- a) L'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif du Fonds pour l'achat et la vente des placements (écart entre le cours acheteur et le cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat de parts, sont couverts par le recours au Swing Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;
- b) Les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion du Fonds, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
- c) Les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions du Fonds, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
- d) Les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions du Fonds, de même que la défense générale des intérêts du Fonds et

de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;

- e) Les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire du Fonds ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) Les coûts afférents aux documents juridiques du Fonds (prospectus, DIC, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
- g) Les coûts afférents à un éventuel enregistrement du Fonds auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) Les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par le Fonds, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) Les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom du Fonds ou avec les droits d'utilisation du Fonds;
- j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
- k) En cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p.ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif du Fonds. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) du Fonds.

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

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de distribution du Fonds.

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

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

Pour les catégories de parts «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management

Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

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

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments ou des catégories de parts individuel(le)s leur sont portés en compte. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories de parts, ils sont imputés aux compartiments/catégories de parts concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

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

Dans le cas du placement dans des parts du Fonds gérées directement ou indirectement par la Société de gestion ou par une autre société à laquelle elle est associée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte importante de la Société de gestion ou par une participation directe ou indirecte importante d'une autre société du même groupe d'entreprises, la participation du compartiment au fonds cible ne doit pas être imputée par les commissions d'émission et de rachat éventuelles du fonds cible.

Des informations détaillées sur les coûts récurrents (ou frais courants) du Fonds figurent dans les DIC.

Note 3 – Taxe d'abonnement

Le Fonds est régi par la législation luxembourgeoise. En vertu de la législation luxembourgeoise actuellement en vigueur, le Fonds n'est assujéti à aucun impôt à la source, sur le revenu, sur les plus-values ou sur la fortune au Luxembourg. Toutefois, une taxe d'abonnement de 0.05% par an est prélevée au Grand-Duché de Luxembourg sur l'actif net total de chaque compartiment; pour les catégories de parts F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X et U-X, cette taxe d'abonnement est réduite à 0.01% par an, payable à la fin de chaque trimestre.

L'actif net total de chaque compartiment au terme de chaque trimestre constitue la base du calcul de cette taxe. En cas de reclassement du statut fiscal d'un investisseur par l'autorité compétente, toutes les parts des catégories F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X et U-X sont, dans certaines circonstances, imposées à un taux de 0.05%.

Les différents chiffres indiqués émanent des dernières données disponibles à la date de calcul.

Le porteur de parts n'est redevable d'aucun impôt sur le revenu, les donations, les successions ou autre au Luxembourg, conformément à la législation fiscale actuellement en vigueur,

sauf s'il a son domicile, sa résidence ou son établissement permanent au Luxembourg ou s'il était domicilié auparavant au Luxembourg et qu'il détient plus de 10% des parts du Fonds.

Les informations ci-dessus ne se veulent pas exhaustives; elles ne constituent qu'un résumé des implications fiscales. Il incombe aux souscripteurs de parts de s'informer de la législation et de l'ensemble des dispositions applicables concernant l'acquisition, la détention et la vente éventuelle de parts en fonction de leur domicile ou de leur nationalité.

Note 4 – Distribution des revenus

Conformément à l'article 10 du règlement de gestion, la Société de gestion détermine à la clôture de l'exercice si et dans quelle mesure les compartiments concernés donnent droit à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net du Fonds en dessous du minimum prévu par la Loi de 2010. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Les détails concernant les distributions ne sont pas audités.

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

Afin que les distributions correspondent aux droits réels des investisseurs, il est procédé à une péréquation des revenus.

Note 5 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} avril 2024 au 30 septembre 2024, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Bond Fund et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

Note 6 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme et Swaps

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

a) Contrats financiers à terme

	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
UBS (Lux) Bond Fund		
– Asia Flexible (USD)	12 306 875.06 USD	18 036 218.75 USD
– AUD	48 938 779.37 AUD	- AUD
– EUR Flexible	57 503 480.39 EUR	68 850 985.39 EUR
– Euro High Yield (EUR)	190 809 454.40 EUR	- EUR
– Global Flexible	93 293 495.58 CHF	110 932 275.91 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Contrats à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Contrats à terme sur taux d'intérêt (vendus)
- EUR Flexible	- EUR	4 286 217.16 EUR
- Global Flexible	- CHF	7 397 927.77 CHF

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

b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit Default Swaps (achetés)	Credit Default Swaps (vendus)
- Euro High Yield (EUR)	- EUR	15 582 554.10 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus)
- CHF Flexible	43 000 000.00 CHF	23 536 099.44 CHF
- EUR Flexible	76 040 333.02 EUR	119 235 405.74 EUR
- Global Flexible	133 612 188.56 CHF	221 233 138.27 CHF

Note 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER pour les 12 derniers mois:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Flexible (USD) F-acc	0.52%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
- Asia Flexible (USD) (SGD hedged) F-acc	0.55%
- Asia Flexible (USD) I-A1-acc	0.64%
- Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.60%
- Asia Flexible (USD) I-A3-acc	0.52%
- Asia Flexible (USD) I-A3-dist	0.52%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.55%
- Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.55%
- Asia Flexible (USD) I-B-acc	0.15%
- Asia Flexible (USD) I-X-acc	0.04%
- Asia Flexible (USD) I-X-dist	0.04%
- Asia Flexible (USD) K-B-acc	0.19%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) N-acc	1.69%
- Asia Flexible (USD) P-acc	1.38%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
- Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-acc	1.43%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
- Asia Flexible (USD) P-mdist	1.38%
- Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.43%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Flexible (USD) Q-acc	0.86%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
- Asia Flexible (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.89%
- Asia Flexible (USD) Q-mdist	0.86%
- Asia Flexible (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
- AUD F-acc	0.36%
- AUD I-A3-acc	0.35%
- AUD I-B-dist	0.11%
- AUD I-X-acc	0.05%
- AUD N-acc	0.99%
- AUD P-acc	0.90%
- AUD P-dist	0.90%
- AUD Q-acc	0.55%
- AUD Q-dist	0.54%
- CHF Flexible F-acc	0.28%
- CHF Flexible I-A1-acc	0.41%
- CHF Flexible I-A3-acc	0.24%
- CHF Flexible K-X-acc	0.08%
- CHF Flexible P-acc	0.87%
- CHF Flexible P-dist	0.87%
- CHF Flexible Q-acc	0.54%
- CHF Flexible Q-dist	0.54%
- Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.54%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.57%
- Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.54%
- Convert Europe (EUR) I-A2-acc	0.50%
- Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.04%
- Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.04%
- Convert Europe (EUR) P-acc	1.89%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.94%
- Convert Europe (EUR) P-dist	1.89%
- Convert Europe (EUR) Q-acc	0.98%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
- Convert Europe (EUR) Q-dist	0.98%
- Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.04%
- EUR Flexible I-A1-acc	0.50%
- EUR Flexible P-2%-qdist	0.98%
- EUR Flexible P-acc	0.98%
- EUR Flexible P-dist	0.98%
- EUR Flexible Q-acc	0.58%
- EUR Flexible Q-dist	0.58%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.59%
- Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.66%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	0.69%
- Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.62%
- Euro High Yield (EUR) I-A2-mdist	0.62%
- Euro High Yield (EUR) I-A3-acc	0.56%
- Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.10%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.11%
- Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.04%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
- Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.78%
- Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.14%
- Euro High Yield (EUR) N-dist	1.84%
- Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.34%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.39%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.40%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.39%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.85%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.85%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.85%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.85%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.85%
– Euro High Yield (EUR) QL-acc	0.61%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.66%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.67%
– Euro High Yield (EUR) QL-dist	0.61%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) QL-mdist	0.67%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.04%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc	0.39%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Flexible P-acc	1.23%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.28%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.28%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.28%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.28%
– Global Flexible P-dist	1.23%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.28%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.28%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.28%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.28%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.27%
– Global Flexible Q-acc	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.72%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible Q-dist	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.73%

Les TER des catégories de parts ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

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

Note 8 – Événement postérieur

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

Note 9 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les porteurs de parts, la Société de gestion et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. Si des investisseurs étrangers le réclament, la Société de gestion et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre eux-mêmes et soumettre le Fonds à la juridiction des pays dans lesquels les parts sont offertes et vendues.

La version anglaise des présents états financiers fait foi. La Société de gestion et le dépositaire peuvent toutefois reconnaître comme obligatoires pour eux-mêmes et pour le Fonds les traductions qu'ils ont validées dans des langues de pays dans lesquels des parts sont offertes et vendues et qui concernent les parts ayant été vendues aux investisseurs de ces pays.

Note 10 – Prêts de titres

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

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

UBS (Lux) Bond Fund	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 septembre 2024*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 septembre 2024 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Asia Flexible (USD)	59 418 040.50 USD	61 604 267.78 USD	37.50	62.50	0.00
– CHF Flexible	9 593 618.50 CHF	10 205 386.93 CHF	37.50	62.50	0.00
– EUR Flexible	13 364 942.60 EUR	13 596 937.32 EUR	37.50	62.50	0.00
– Euro High Yield (EUR)	271 757 403.91 EUR	290 118 184.21 EUR	37.50	62.50	0.00
– Global Flexible	21 896 273.08 CHF	23 570 402.95 CHF	37.50	62.50	0.00

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

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Rendements sur prêts de titres	176 772.13	10 653.87	28 163.37	835 873.82
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	53 031.64 USD	3 196.16 CHF	8 449.01 EUR	250 762.15 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	17 677.21 USD	1 065.39 CHF	2 816.34 EUR	83 587.38 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	106 063.28 USD	6 392.32 CHF	16 898.02 EUR	501 524.29 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Rendements sur prêts de titres	34 202.07
Frais sur prêts de titres*	
UBS Switzerland AG	10 260.62 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 420.21 CHF
Revenus nets sur prêts de titres	20 521.24 CHF

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

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.91	0.91	0.91	0.91
– Autriche	0.43	0.43	0.43	0.43
– Belgique	0.83	0.83	0.83	0.83
– Canada	3.73	3.73	3.73	3.73
– Chine	0.04	0.04	0.04	0.04
– Danemark	0.09	0.09	0.09	0.09
– Finlande	0.45	0.45	0.45	0.45
– France	15.74	15.74	15.74	15.74
– Allemagne	2.29	2.29	2.29	2.29
– Japon	8.43	8.43	8.43	8.43
– Luxembourg	0.86	0.86	0.86	0.86
– Norvège	0.34	0.34	0.34	0.34
– Singapour	0.60	0.60	0.60	0.60
– Supranationaux	1.40	1.40	1.40	1.40
– Suède	0.39	0.39	0.39	0.39
– Suisse	12.76	12.76	12.76	12.76
– Pays-Bas	1.68	1.68	1.68	1.68
– Grande-Bretagne	6.16	6.16	6.16	6.16
– Etats-Unis	42.87	42.87	42.87	42.87
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	49.09	49.09	49.09	49.09
– Notation <=AA-	50.91	50.91	50.91	50.91
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	319 724 091.55 USD	298 464 362.36 CHF	108 014 245.77 EUR	1 890 328 954.92 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	50 779 500.01 USD	9 819 644.29 CHF	17 336 935.62 EUR	241 632 516.91 EUR
Quota de garanties moyen	106.05%	106.21%	103.64%	107.43%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	15.88%	3.29%	16.05%	12.78%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (en %)

selon le pays:

– Australie	0.91
– Autriche	0.43
– Belgique	0.83
– Canada	3.73
– Chine	0.04
– Danemark	0.09
– Finlande	0.45
– France	15.74
– Allemagne	2.29
– Japon	8.43
– Luxembourg	0.86
– Norvège	0.34
– Singapour	0.60
– Supranationaux	1.40
– Suède	0.39
– Suisse	12.76
– Pays-Bas	1.68
– Grande-Bretagne	6.16
– Etats-Unis	42.87
Total	100.00

selon la note de solvabilité (obligations):

– Notation > AA-	49.09
– Notation <=AA-	50.91
– non Investment Grade:	0.00
Total	100.00

Prêt de titres

Actifs et rendements / chiffres clés

Actif géré moyen (1)	194 718 957.23 CHF
Titres prêtés en moyenne (2)	21 751 988.12 CHF
Quota de garanties moyen	107.13%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	11.17%

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

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

Informations générales

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

UBS (Lux) Bond Fund	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Asia Flexible (USD)	19.63%	20.07%
– CHF Flexible	3.14%	3.22%
– EUR Flexible	12.40%	12.89%
– Euro High Yield (EUR)	13.07%	14.29%
– Global Flexible	11.47%	12.32%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 10 – Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu du Fonds lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Données relatives à la concentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
United States	14 172 217.67	2 347 775.09	3 128 009.86	66 742 422.32
French Republic	8 881 402.17	1 471 296.49	1 960 251.68	41 825 937.82
Japan Government Ten	5 161 207.38	855 007.62	1 139 151.82	24 306 110.04
United Kingdom	3 731 469.96	618 156.76	823 588.45	17 572 926.82
Cie Financiere Richemont SA	2 506 283.26	415 191.85	553 172.33	11 803 051.56
Roche Holding AG	1 394 997.54	231 095.83	307 895.79	6 569 579.79
NVIDIA Corp	1 335 068.58	221 167.97	294 668.61	6 287 351.30
Toronto-Dominion Bank	1 097 350.35	181 787.49	242 200.82	5 167 844.68
Federal Republic of Germany	1 093 474.15	181 145.36	241 345.27	5 149 590.20
Partners Group Holding AG	838 240.01	138 863.16	185 011.48	3 947 594.51

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
United States	5 422 430.82
French Republic	3 398 112.44
Japan Government Ten	1 974 729.05
United Kingdom	1 427 697.35
Cie Financiere Richemont SA	958 928.79
Roche Holding AG	533 739.87
NVIDIA Corp	510 810.46
Toronto-Dominion Bank	419 857.10
Federal Republic of Germany	418 374.03
Partners Group Holding AG	320 718.93

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

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments le Fonds est actuellement UBS Switzerland AG.

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

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

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

Néant

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

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 10 – Prêts de titres.
- la qualité des garanties sont mentionnées dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres «selon la note de solvabilité (obligations)».

Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	28 670.60	4 749.59	6 328.02	135 020.89
De 1 semaine à 3 mois	1 036 023.86	171 628.12	228 665.19	4 879 034.77
De 3 mois à 1 an	2 072 083.64	343 262.20	457 338.30	9 758 238.56
plus de 1 an	35 363 070.06	5 858 259.89	7 805 132.09	166 538 294.07
illimité	23 104 419.62	3 827 487.13	5 099 473.72	108 807 595.92

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
jusqu'à 1 jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	10 969.67
De 1 semaine à 3 mois	396 393.00
De 3 mois à 1 an	792 799.72
plus de 1 an	13 530 260.78
illimité	8 839 979.78

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

Devises des garanties

Devise des garanties	Pourcentage
USD	43.91%
EUR	21.88%
CHF	13.18%
JPY	8.43%
GBP	7.77%
CAD	2.96%
AUD	0.68%
SGD	0.45%
NOK	0.32%
SEK	0.29%
DKK	0.09%
HKD	0.04%
Total	100.00%

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

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
jusqu'à 1 jour	59 418 040.50	9 593 618.50	13 364 942.60	271 757 403.91
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
jusqu'à 1 jour	21 896 273.08
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 semaine à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
plus de 1 an	-
illimité	-

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

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

Règlement et compensation

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	59 418 040.50 USD	9 593 618.50 CHF	13 364 942.60 EUR	271 757 403.91 EUR

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Prêts de titres

Règlement et compensation	
Contrepartie centrale	-
Bilatéral	-
Trilatéral	21 896 273.08 CHF

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

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

Les prestataires qui fournissent des services au Fonds dans le cadre des prêts de titres sont en droit de percevoir une commission à cet égard. Le montant de cette commission est contrôlé une fois par an et ajusté en tant que de besoin. Actuellement, 60% du revenu brut perçu dans le contexte des opérations de prêt de titres négociées aux conditions normales de marché sont portés au crédit du compartiment concerné, tandis que 30% et 10%, respectivement, sont conservés à titre de commissions par UBS Switzerland AG, en tant que fournisseur de services de prêt de titres responsable de la gestion courante des activités de prêt de titres et des sûretés, et par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, agissant en qualité d'agent de prêt de titres en charge de la gestion des transactions, des activités opérationnelles courantes et de la conservation des sûretés. Toutes les commissions liées au programme de prêt de titres sont prélevées de la part du revenu brut qui revient aux agents de prêt de titres. Cela couvre tous les coûts directs et indirects issus des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

Ratio des revenus (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Pourcentage
– Asia Flexible (USD)	0.35%
– CHF Flexible	0.11%
– EUR Flexible	0.16%
– Euro High Yield (EUR)	0.35%
– Global Flexible	0.16%

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Bond Fund	Pourcentage
– Asia Flexible (USD)	0.14%
– CHF Flexible	0.04%
– EUR Flexible	0.06%
– Euro High Yield (EUR)	0.14%
– Global Flexible	0.06%

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

