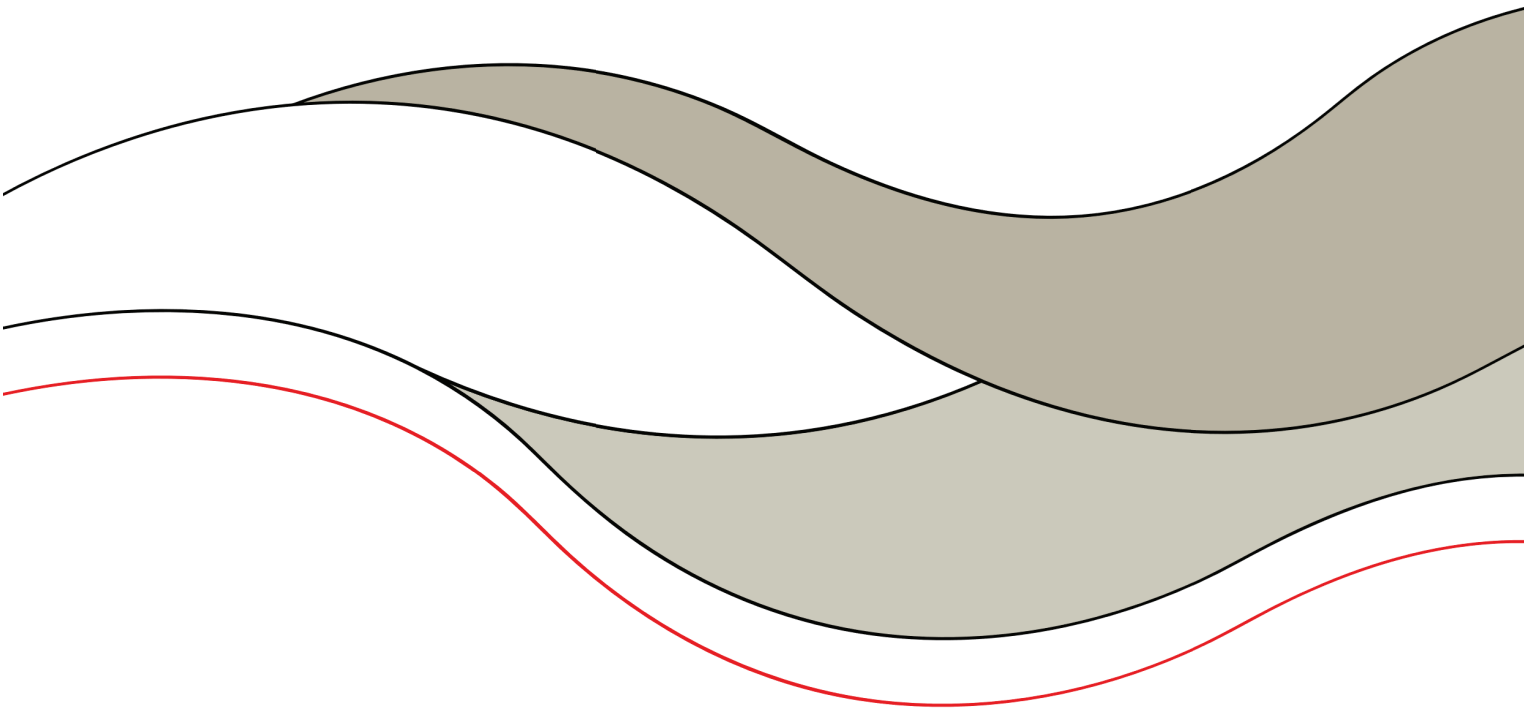
UBS

Asset Management
UBS Funds

Jahresbericht 2025/2026

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Mai 2026



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

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

[1] Fällig am 30. Oktober 2025

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade Corporates (USD)

[2] fusionniert am 12. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	7
Bericht des Verwaltungsrats	9
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	12
UBS (Lux) Bond SICAV	14
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)[1]	17
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)[1]	21
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	24
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	43
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	52
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	68
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	77
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	93
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	113
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	131
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	146
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	163
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	184
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	208
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]	224
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	227
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	247
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	259
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	275
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	289
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	306
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	321
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	339
Erläuterungen zum Jahresbericht	355
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	380
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	381
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	386
Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	394
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	396

[1] Fällig am 30. Oktober 2025
[2] fusionniert am 12. März 2026

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Bond SICAV –

2025 I (EUR)[1]

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

2025 I (USD)[1]

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

Asian High Yield (USD)

F-acc	LU0949706286
F-dist	LU2073878949
I-A1-acc	LU0871581103
I-A3-acc	LU2177575094
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2300342909
I-B-acc	LU1739859327
(EUR hedged) I-B-dist	LU2197080505
(CHF hedged) I-X-acc	LU2023725380
I-X-dist	LU0883523861
K-1-acc	LU0725271869
K-1-mdist	LU2179105015
K-B-mdist	LU2204822782
(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204822949
K-X-acc	LU1957417949
P-acc	LU0626906662
(CHF hedged) P-acc	LU0626907470
(EUR hedged) P-acc	LU0626907397
P-dist	LU0725271786
P-mdist	LU0626906746
(AUD hedged) P-mdist	LU2199720918
(HKD) P-mdist	LU2184895089
(SGD hedged) P-mdist	LU0626907124
Q-acc	LU1240770955
(CHF hedged) Q-acc	LU1240770799
(EUR hedged) Q-acc	LU1240770872
Q-dist	LU1240771094
(EUR hedged) Q-dist	LU2325209497
Q-mdist	LU1240771177
(SGD hedged) Q-mdist	LU2181965513
U-X-acc	LU0626906829

[1] Fällig am 30. Oktober 2025

Asian Investment Grade Bonds (USD)

I-A2-dist	LU2548502090
I-B-acc	LU1377678567
P-acc	LU1377678724
U-X-acc	LU1377216947
U-X-dist	LU2883978210

China Fixed Income (RMB)

(EUR) I-A1-acc	LU2257620158
(USD) I-A1-acc	LU2376072950
(USD hedged) I-A1-acc	LU2868285318
(CHF hedged) I-A3-acc	LU2227866147
(EUR) I-A3-acc	LU2275736432
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2200675218
(USD) I-A3-acc	LU2260430983
(GBP) I-A3-dist	LU2308292767
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2230738911
(USD) I-A3-dist	LU2305737947
(USD hedged) I-A3-dist	LU2230738838
I-B-acc	LU1698195721
(USD) I-B-acc	LU2166137674
(EUR) I-B-dist	LU2451285840
(JPY) I-B-mdist	LU1839734362
(CHF hedged) I-X-acc	LU2008201183
(USD hedged) I-X-acc	LU2058912770
(USD) K-X-acc	LU1808704073
P-acc	LU1717043324
(EUR) P-acc	LU1717043837
(EUR hedged) P-acc	LU2257619812
(USD) P-acc	LU1717043670
P-dist	LU2868285151
(USD) P-dist	LU2868285235
(USD hedged) P-dist	LU2868285078
Q-acc	LU1717043597
(EUR) Q-acc	LU1717043910
(GBP hedged) Q-acc	LU2165877072
(USD) Q-acc	LU1717043753
(USD) QL-acc	LU2365460125
(GBP) Q-dist	LU2376073172
U-X-UKdist-mdist	LU1839734446
(USD) U-X-acc	LU2272237582

China High Yield (USD)

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

Convert Global (EUR)

F-acc	LU0949706013
(CHF hedged) F-acc	LU1255921550
(USD hedged) F-acc	LU1255922012
(USD hedged) F-UKdist	LU2855397068
I-A1-acc	LU0396331836
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637
(USD hedged) I-A1-dist	LU2159007975
I-A2-acc	LU0396332131
I-A2-dist	LU0396332057
(CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238
I-A3-acc	LU0396332305
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801
(USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323
I-A3-dist	LU0396332214
(CHF hedged) I-A3-dist	LU2300342578
(CHF hedged) I-B-acc	LU2891684271
(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
I-B-dist	LU3304249744
I-X-acc	LU0396332727
(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
I-X-dist	LU0396332644
K-X-acc	LU1984560711
P-acc	LU0203937692
(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
(USD hedged) P-acc	LU0629154393
P-dist	LU0315165794
Q-acc	LU0358423738
(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
Q-dist	LU1240771847

Emerging Economies Corporates (USD)

F-acc	LU1611257178
I-A1-acc	LU0948425656
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2898833046
I-A3-acc	LU3041226096
I-B-acc	LU2107555869
(CHF hedged) I-B-acc	LU2895767205
(EUR hedged) I-B-acc	LU2895767387
I-X-acc	LU1564462544
I-X-dist	LU1092615647
K-1-acc	LU2895767544
K-1-dist	LU2895767460
K-B-mdist	LU2204822600
(EUR hedged) K-B-mdist	LU2204823087
K-X-acc	LU1564462460
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
P-acc	LU0896022034
(CHF hedged) P-acc	LU0896022380
(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
P-dist	LU0896022117
(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
Q-acc	LU1240772738
(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225
Q-dist	LU1240772811
U-X-acc	LU0896021903

Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

I-A1-acc	LU1390335583
I-B-acc	LU1881004227
I-X-acc	LU1131112325
P-acc	LU0775387714
(EUR hedged) P-acc	LU2064626802
P-dist	LU0775387805
(EUR hedged) P-dist	LU2064626984
Q-acc	LU1240772902
(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016
(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107
U-X-acc	LU0775388282
U-X-UKdist-mdist	LU1957417519

EUR Corporates (EUR)

I-A1-acc	LU2816772250
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2816772177
I-A3-acc	LU2889894270
I-B-acc	LU0396344573
(USD hedged) I-B-acc	LU2816772334
I-X-acc	LU2589240618
P-acc	LU0162626096
(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
Q-acc	LU0396343682
(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
U-X-acc	LU0396345034
(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839
U-X-dist	LU3079954502

Floating Rate Income (USD)

F-acc	LU2460008324
(CHF hedged) F-acc	LU2460008670
(EUR hedged) F-acc	LU2460008597
I-X-acc	LU1776430768
I-X-mdist	LU2859749090
K-B-acc	LU2404247624
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
P-acc	LU1679112000
(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
P-dist	LU1679112349
(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
P-mdist	LU1679116506
(HKD) P-mdist	LU1692484949
Q-acc	LU1679112851
(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
Q-dist	LU1679113156
(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953
(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550
Q-mdist	LU1891428382
U-X-UKdist-mdist	LU1839734529

Global Corporates (USD)

(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
I-A1-dist	LU3029561621
(EUR hedged) I-A3-dist	LU3244694512
I-B-acc	LU0390870730
(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
I-X-acc	LU0390870904
(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
I-X-UKdist	LU1336832081
(EUR hedged) K-B-acc	LU3104547453
K-X-acc	LU2856290981
P-acc	LU0390868593
(CHF hedged) P-acc	LU3244692730
(EUR hedged) P-acc	LU0390864923
U-X-acc	LU0390871118
U-X-dist	LU0390871035
U-X-UKdist-mdist	LU2677639093

Global Dynamic (USD)

I-A1-acc	LU2795387815
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650
I-A3-acc	LU2099389871
I-B-acc	LU2113590561
(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314
I-X-acc	LU1138686867
(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151
(AUD hedged) I-X-qdist	LU2561993515
(CAD hedged) I-X-qdist	LU2493301084
K-B-acc	LU2282404438
K-X-acc	LU1860987145
P-4%-mdist	LU2051222904
P-acc	LU0891671751
(CHF hedged) P-acc	LU0891672213
(EUR hedged) P-acc	LU0891672056
P-dist	LU0891671835
(CHF hedged) P-dist	LU0891672304
(EUR hedged) P-dist	LU0891672130
Q-4%-mdist	LU2038039314
Q-acc	LU1240774783
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437
(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601
Q-dist	LU1240774866
(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
QL-4%-mdist	LU2886163026
QL-acc	LU2886162481
(CHF hedged) QL-acc	LU2886162564
(EUR hedged) QL-acc	LU2886162721
QL-dist	LU2886162309
(CHF hedged) QL-dist	LU2886162648
(EUR hedged) QL-dist	LU2886162994

Global Inflation-linked (USD)

I-A1-acc	LU2816772680
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2816772508
(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
I-A3-acc	LU0455552678
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790
(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853
(EUR hedged) I-B-dist	LU2451285923
K-1-acc	LU2816772847
P-acc	LU0455550201
(CHF hedged) P-acc	LU0455553486
(EUR hedged) P-acc	LU0455556406
Q-acc	LU1240775160
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940
(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087

Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]

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

Global Short Term Flexible (USD)

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

Green Social Sustainable Bonds (EUR)

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

Short Duration High Yield (USD)

(EUR hedged) F-acc	LU0949593064
I-A1-acc	LU0849031918

[2] fusionniert am 12. März 2026

(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692
I-A2-acc	LU0838526746
(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262
I-B-acc	LU0913264429
(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831
(EUR hedged) I-B-dist	LU2191347462
I-X-acc	LU0912930210
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235
I-X-UKdist	LU1336831943
K-B-mdist	LU2204823756
K-X-acc	LU1525457625
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993
(EUR hedged) N-dist	LU0843236083
P-acc	LU0577855355
(CHF hedged) P-acc	LU0577855785
(EUR hedged) P-acc	LU0577855942
P-mdist	LU0590765581
(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847
Q-acc	LU1240776721
(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218
(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512
Q-dist	LU0803109510
Q-mdist	LU1240776994
U-X-acc	LU2272237665
U-X-dist	LU0891012394

Short Term EUR Corporates (EUR)

F-acc	LU0396349291
(CHF hedged) F-acc	LU1289528967
(USD hedged) F-acc	LU1382376132
I-A1-acc	LU0396349614
I-A3-acc	LU0396350117
I-B-acc	LU0396350380
(USD hedged) I-B-acc	LU2249632626
I-X-acc	LU0396350547
(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
K-1-acc	LU0396348640
K-B-dist	LU2747608771
(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245469
P-acc	LU0151774626
P-dist	LU2895767031
Q-acc	LU0396349457
QL-acc	LU3122169819

Short Term USD Corporates (USD)

F-acc	LU0396352246
(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
(EUR hedged) F-acc	LU1717044058
I-A1-acc	LU0849031678
I-A2-acc	LU0838529096
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2352401819
I-B-acc	LU0396353483
(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
I-X-acc	LU0396353640
(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292
K-1-acc	LU0396351867
(CHF hedged) K-B-acc	LU2273245626
K-B-mdist	LU2204822436
(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
P-acc	LU0151774972
(EUR hedged) P-acc	LU2595231684
P-dist	LU2895767114
P-mdist	LU2566276635
Q-acc	LU0396352592
QL-acc	LU3122169900

USD Corporates (USD)

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

USD High Yield (USD)

F-acc	LU0396369489
I-A1-acc	LU0396369992
I-B-acc	LU0396370651
I-X-acc	LU0396370818
(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
I-X-mdist	LU2859749256
K-X-acc	LU1801154631
P-6%-mdist	LU1076698411
P-acc	LU0070848972
(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
P-mdist	LU0459103858
Q-6%-mdist	LU1240777455
Q-acc	LU0396369646
(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518
Q-mdist	LU1240777539
U-X-acc	LU0396371030
(AUD hedged) U-X-acc	LU2661945795
U-X-dist	LU0396370909
U-X-UKdist-mdist	LU1839734875

USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Management und Verwaltung

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

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

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

Jonathan Paul Griffin, Mitglied
Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

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

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

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

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
- UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., London
- UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong
- UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
- UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)

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

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

Abschlussprüfer
Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz
Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV
- 2025 I (EUR)[1]
- 2025 I (USD)[1]
- Asian Investment Grade Bonds (USD)
- China High Yield (USD)
- Convert Global (EUR)
- Emerging Economies Corporates (USD)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- EUR Corporates (EUR)
- Floating Rate Income (USD)
- Global Corporates (USD)
- Global Dynamic (USD)
- Global Inflation-linked (USD)
- Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]
- Global Short Term Flexible (USD)
- Short Duration High Yield (USD)
- Short Term EUR Corporates (EUR)
- Short Term USD Corporates (USD)
- USD Corporates (USD)
- USD Investment Grade Corporates (USD)

[1] Fällig am 30. Oktober 2025
[2] fusionniert am 12. März 2026

Bericht des Verwaltungsrats

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 56 385 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 8. November 1996 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

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

Zum 31. Mai 2026 sind die folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Währung des Subfonds
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	USD
– China Fixed Income (RMB)	CNY
– China High Yield (USD)	USD
– Convert Global (EUR)	EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– EUR Corporates (EUR)	EUR
– Floating Rate Income (USD)	USD
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Global Short Term Flexible (USD)	USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	EUR
– Short Duration High Yield (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	USD

Informationen zu Liquidationen/Fusionen/Fälligkeiten, die während des Berichtszeitraums stattgefunden haben, können, sofern zutreffend, in den Erläuterungen der Jahresabschlüsse eingesehen werden.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

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

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

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

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

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

Geschäftsjahresende
Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

Es dürfen keine Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte akzeptiert werden. Zeichnungen werden nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts akzeptiert, der mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht versehen ist.

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

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

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

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats
Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden ausschliesslich durch luxemburgisches Recht geregelt. Im Hinblick auf die Jahresabschlüsse der Gesellschaft ergeben sich die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder aus dem Gesetz von 2010 in der geltenden Fassung.

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

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

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

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

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

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)*/1
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)*/1
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)*
UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)*

[1] Fällig am 30. Oktober 2025

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).
Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Artikel 8:

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)**/1
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)**
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)**
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)**

[1] fusionniert am 12. März 2026

** Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresberichtes dargestellt.
Die periodische Offenlegung ist die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte, und/oder (falls vorhanden), gemäss Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Bond SICAV
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil
Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Bond SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

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

Sonstige Informationen
Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 28. September 2026

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Bochereau

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	17 041 159 437.47	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 763 805.14	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		17 027 395 632.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		486 176 467.35 *
Andere liquide Mittel (Margins)		50 878 471.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		47 975 372.27
Forderungen aus Zeichnungen		45 766 191.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren		161 078 021.12
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		1 075 283.06
Andere Aktiva		159 636.96
Sonstige Forderungen		11 483 925.18
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		4 311 674.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		6 335 811.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)		16 070 810.48
TOTAL Aktiva		**17 858 707 298.68**

Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-964 037.05
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-39 564 371.28
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)		-1 608 282.09
Kontokorrentkredit		-39 114 553.03
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)		-16 493.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-8 395.28
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-139 685 618.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-6 994 730.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 587 058.76	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-509 199.82	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 818.17	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-5 113 076.75
TOTAL Passiva		**-233 069 558.22**

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**17 625 637 740.46**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 400 000.00, Deutsche Bank London in Höhe von USD 653 491.81, Goldman Sachs in Höhe von USD 360 000.00, HSBC Bank in Höhe von USD 4 646 035.14 und Standard Chartered Bank in Höhe von USD 1 380 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 679 001.30
Zinsen auf Wertpapiere	554 691 759.75
Dividenden	1 151 024.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	83 647 455.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	3 836 864.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 482 620.62
TOTAL Erträge	**672 488 727.06**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-91 274 396.16
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56 685 217.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 160 418.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 561 869.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 203 237.19
TOTAL Aufwendungen	**-154 885 138.89**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**517 603 588.17**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	491 905 240.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-744 664.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures styled	-0.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-15 376 305.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	67 483 037.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-541 616.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	47 160 349.24
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**589 886 040.62**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**1 107 489 628.79**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	660 781 878.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-938 548.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 500 314.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-60 526 508.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	12 069 418.51
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**616 886 555.27**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**1 724 376 184.06**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16 466 387 317.37 *
Zeichnungen	4 914 464 028.32
Rücknahmen	-5 380 342 965.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-465 878 937.36
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-99 246 823.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	517 603 588.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	589 886 040.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	616 886 555.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 724 376 184.06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**17 625 637 740.46**

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2026. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 16 238 605 323.61.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.10.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		269 662 731.40	288 768 754.17	340 664 607.49
Klasse K-1-acc	**LU2156499548**			
Aktien im Umlauf		15.2200	15.4200	17.4950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 121 481.45	3 096 587.33	2 987 164.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		3 121 481.45	3 091 323.13	2 982 384.74
Klasse K-1-dist	**LU2156499621**			
Aktien im Umlauf		6.0000	6.1000	6.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 773 921.12	2 813 075.90	2 774 653.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		2 773 921.12	2 808 293.67	2 770 213.63
Klasse K-B-acc	**LU2358385081**			
Aktien im Umlauf		252 587.3980	252 587.3980	252 587.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.03	99.11	95.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		100.03	98.94	95.19
Klasse P-acc	**LU2156499035**			
Aktien im Umlauf		409 519.8030	480 030.3280	590 621.4160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.51	102.73	99.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		103.51	102.56	99.03
Klasse P-dist	**LU2156499118**			
Aktien im Umlauf		275 812.1540	295 171.9290	346 197.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.45	93.69	92.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		92.45	93.53	92.25
Klasse Q-acc	**LU2156499209**			
Aktien im Umlauf		702 158.1550	732 819.6770	879 943.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.08	103.25	99.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		104.08	103.07	99.44
Klasse Q-dist	**LU2156499464**			
Aktien im Umlauf		425 497.3790	493 468.8610	725 167.3630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.30	93.61	92.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		92.30	93.45	92.18

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR) per 30. Oktober 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-30.10.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	105 486.02
Zinsen auf Wertpapiere	2 017 366.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	38 880.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	27 260.25
TOTAL Erträge	**2 188 993.13**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-411 816.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 378.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 794.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 784.58
TOTAL Aufwendungen	**-494 774.59**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**1 694 218.54**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-16 497 489.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 497 263.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 013 907.34
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-11 014 133.41**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**-9 319 914.87**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 178 733.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 610 257.86
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**11 568 476.04**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**2 248 561.17**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.10.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	288 768 754.17
Rücknahmen	-289 111 425.77
Total Rücknahmen	-289 111 425.77
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 905 889.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 694 218.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 014 133.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 568 476.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 248 561.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.10.2025
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**K-1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	252 587.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252 587.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	480 030.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-480 030.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 171.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-295 171.9290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	732 819.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-732 819.6770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	493 468.8610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-493 468.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	61 500.0000
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.9500
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.0500

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.10.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		101 437 726.79	109 348 112.65	132 301 131.49
Klasse K-1-acc	**LU2156500220**			
Aktien im Umlauf		2.2000	2.2000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 583 421.72	5 484 470.23	5 200 050.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 583 421.72	5 484 470.23	5 200 050.30
Klasse P-acc	**LU2156499894**			
Aktien im Umlauf		184 292.7100	183 636.4440	208 996.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.10	109.18	103.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.10	109.18	103.62
Klasse P-dist	**LU2156499977**			
Aktien im Umlauf		176 449.6290	178 949.6290	246 189.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.95	96.33	94.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		94.95	96.33	94.45
Klasse Q-acc	**LU2156500063**			
Aktien im Umlauf		330 938.4020	373 878.8560	458 870.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.67	109.69	104.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.67	109.69	104.00
Klasse Q-dist	**LU2156500147**			
Aktien im Umlauf		157 627.9900	196 917.3100	227 147.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.96	96.40	94.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		94.96	96.40	94.52

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD) per 30. Oktober 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-30.10.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	48 807.99
Zinsen auf Wertpapiere	827 516.52
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	8 462.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	17 153.84
TOTAL Erträge	**901 941.30**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-178 946.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 026.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 062.52
TOTAL Aufwendungen	**-209 035.50**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**692 905.80**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 015 223.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-17 490.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 826.63
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-2 039 541.41**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**-1 346 635.61**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 207 919.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	9 609.48
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**3 217 528.54**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**1 870 892.93**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.10.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	109 348 112.65
Zeichnungen	1 098 600.00
Rücknahmen	-111 257 611.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-110 159 011.54
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 059 994.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	692 905.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 039 541.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 217 528.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 870 892.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.10.2025
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 636.4440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193 636.4440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 949.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 949.6290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	373 878.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-373 878.8560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 917.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-196 917.3100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.0500
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.1500

[1] Siehe Erläuterung 5

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		779 330 144.04	770 734 599.51	819 088 568.34
Klasse F-acc	**LU0949706286**			
Aktien im Umlauf		12 522.3760	13 396.3490	42 651.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.94	132.40	119.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		147.94	132.85	119.84
Klasse F-dist[2]	**LU2073878949**			
Aktien im Umlauf		-	-	25 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	55.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	55.46
Klasse I-A1-acc	**LU0871581103**			
Aktien im Umlauf		1 060 736.2790	1 569 129.5190	1 650 219.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.83	88.59	80.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		98.83	88.89	80.32
Klasse I-A3-acc	**LU2177575094**			
Aktien im Umlauf		1 029 136.9250	1 034 656.9250	1 024 656.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.72	80.29	72.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		89.72	80.56	72.67
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	**LU2300342909**			
Aktien im Umlauf		1 000.0000	1 000.0000	4 862.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.81	69.28	63.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		75.81	69.52	63.67
Klasse I-B-acc	**LU1739859327**			
Aktien im Umlauf		389 949.0000	264 123.0000	595 858.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.98	93.57	84.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		104.98	93.89	84.35
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	**LU2197080505**			
Aktien im Umlauf		827 247.3310	827 247.3310	827 247.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		60.06	57.65	55.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		60.06	57.85	55.73
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU2023725380**			
Aktien im Umlauf		60 000.0000	60 000.0000	60 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		72.84	67.66	63.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		72.84	67.89	63.41
Klasse I-X-dist	**LU0883523861**			
Aktien im Umlauf		1 688 429.3130	1 180 296.7890	1 213 610.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.24	59.59	56.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		63.24	59.79	56.73
Klasse K-1-acc	**LU0725271869**			
Aktien im Umlauf		1.2000	1.2000	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 054 851.68	6 339 932.85	5 762 591.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		7 054 851.68	6 361 488.62	5 762 591.43
Klasse K-1-mdist	**LU2179105015**			
Aktien im Umlauf		1.6300	2.5000	2.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		2 864 369.44	2 787 936.01	2 728 716.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2 864 369.44	2 797 415.00	2 728 716.99

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse K-B-mdist	**LU2204822782**			
Aktien im Umlauf		145 359.9800	145 359.9800	145 359.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		59.71	57.66	55.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		59.71	57.86	55.99
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	**LU2204822949**			
Aktien im Umlauf		60 625.4980	67 651.6710	67 651.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.69	57.00	55.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		58.69	57.19	55.32
Klasse K-X-acc	**LU1957417949**			
Aktien im Umlauf		187 021.1600	187 021.1600	187 021.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.38	85.84	77.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		96.38	86.13	77.32
Klasse P-acc	**LU0626906662**			
Aktien im Umlauf		364 481.9200	467 293.4750	648 788.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.35	118.63	108.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		131.35	119.03	108.36
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0626907470**			
Aktien im Umlauf		16 608.7720	25 950.7750	39 980.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.52	89.12	84.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		94.52	89.42	84.77
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0626907397**			
Aktien im Umlauf		113 205.0590	150 971.0650	189 759.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.28	98.04	90.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		106.28	98.37	90.95
Klasse P-dist	**LU0725271786**			
Aktien im Umlauf		55 696.3310	65 097.5990	101 644.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		67.06	63.42	60.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		67.06	63.64	60.63
Klasse P-mdist	**LU0626906746**			
Aktien im Umlauf		1 833 252.5940	2 136 466.7740	2 510 936.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		49.79	48.70	47.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		49.79	48.87	47.91
Klasse (AUD hedged) P-mdist	**LU2199720918**			
Aktien im Umlauf		35 814.5270	36 983.5750	39 146.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		54.47	53.35	52.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD[1]		54.47	53.53	52.25
Klasse (HKD) P-mdist	**LU2184895089**			
Aktien im Umlauf		126 312.2060	88 732.3580	93 370.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		552.84	541.36	530.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD[1]		552.84	543.20	530.76
Klasse (SGD hedged) P-mdist	**LU0626907124**			
Aktien im Umlauf		432 015.3180	524 207.2850	667 975.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		52.41	51.83	51.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		52.41	52.01	51.07
Klasse Q-acc	**LU1240770955**			
Aktien im Umlauf		217 816.7070	321 348.0080	520 040.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.70	102.97	93.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		114.70	103.32	93.50

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240770799**			
Aktien im Umlauf		112 825.8580	92 643.9890	84 031.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.37	80.95	76.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		86.37	81.23	76.55
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1240770872**			
Aktien im Umlauf		110 471.2510	131 636.8180	190 470.5100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.01	88.03	81.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		96.01	88.33	81.18
Klasse Q-dist	**LU1240771094**			
Aktien im Umlauf		99 183.1420	132 339.9980	118 194.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		68.96	64.96	62.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		68.96	65.18	62.00
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU2325209497**			
Aktien im Umlauf		21 705.2490	29 480.0890	35 137.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.19	56.95	55.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		59.19	57.14	55.09
Klasse Q-mdist	**LU1240771177**			
Aktien im Umlauf		251 517.1510	321 623.9950	458 576.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		56.83	55.25	54.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		56.83	55.44	54.02
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	**LU2181965513**			
Aktien im Umlauf		59 927.8030	54 014.6280	62 386.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		56.16	55.21	54.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		56.16	55.40	54.08
Klasse U-X-acc	**LU0626906829**			
Aktien im Umlauf		5 864.5450	5 402.9250	3 169.3050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 795.46	9 611.10	8 654.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 795.46	9 643.78	8 654.60

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse F-dist war bis zum 13.6.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	11.4%	10.9%	13.9%
Klasse F-dist[1]	USD	-	-	13.9%
Klasse I-A1-acc	USD	11.2%	10.7%	13.7%
Klasse I-A3-acc	USD	11.4%	10.9%	13.9%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	9.0%	9.2%	12.0%
Klasse I-B-acc	USD	11.8%	11.3%	14.4%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	9.5%	9.7%	12.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	7.3%	7.1%	10.1%
Klasse I-X-dist	USD	11.9%	11.4%	14.5%
Klasse K-1-acc	USD	10.9%	10.4%	13.4%
Klasse K-1-mdist	USD	10.9%	10.4%	13.4%
Klasse K-B-mdist	USD	11.8%	11.3%	14.3%
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	9.5%	9.6%	12.4%
Klasse K-X-acc	USD	11.9%	11.4%	14.4%
Klasse P-acc	USD	10.4%	9.8%	12.9%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	5.7%	5.5%	8.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	8.0%	8.2%	10.9%
Klasse P-dist	USD	10.3%	9.9%	12.9%
Klasse P-mdist	USD	10.4%	9.8%	12.9%
Klasse (AUD hedged) P-mdist	AUD	9.8%	9.3%	11.2%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	10.2%	10.2%	12.6%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	7.5%	8.0%	11.0%
Klasse Q-acc	USD	11.0%	10.5%	13.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.3%	6.1%	9.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	8.7%	8.8%	11.6%
Klasse Q-dist	USD	11.0%	10.5%	13.5%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	8.7%	8.8%	11.6%
Klasse Q-mdist	USD	11.0%	10.5%	13.5%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	8.1%	8.6%	11.7%
Klasse U-X-acc	USD	11.9%	11.4%	14.5%
Benchmark:[2]				
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	USD	10.6%	9.0%	15.4%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)	EUR	8.2%	7.2%	13.3%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged CHF)	CHF	5.7%	4.6%	10.8%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged AUD)	AUD	10.6%	9.0%	15.4%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index	HKD	10.5%	9.2%	15.3%
JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged SGD)	SGD	7.6%	7.0%	13.5%

[1] Die Aktienklasse F-dist war bis zum 13.6.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums per 31. Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der asiatische Markt für Hochzinsanleihen entwickelte sich in diesem Geschäftsjahr einmal mehr robust, mit einer Outperformance seiner Pendants in den USA und Europa. Obwohl das Jahr geprägt war von einer Volatilität, die durch Schlagzeilen bedingt wurde, erwies sich die Weltwirtschaft als bemerkenswert resilient. Das führte letztlich zu einer breit angelegten Verengung der Kreditspreads. Die Anleihenrenditen wurden vor allem durch das Umfeld hoher Carry-Erträge sowie durch engere Spreads gestützt, wenngleich die Renditen von US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum aufwärts tendierten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	12.99
Indien	10.00
Hongkong	8.94
Britische Jungferninseln	8.36
Grossbritannien	7.58
Sri Lanka	6.90
Singapur	6.26
Pakistan	5.29
China	5.24
Luxemburg	5.04
Südkorea	3.53
Thailand	2.60
Mongolei	2.58
Philippinen	2.56
Indonesien	1.58
Mauritius	1.33
Japan	1.06
Isle of Man	0.76
Bermuda	0.72
Australien	0.72
Jersey	0.67
Vereinigte Staaten	0.41
Venezuela	0.27
Macau	0.25
Niederlande	0.23
Libanon	0.18
Argentinien	0.15
Ghana	0.12
Ägypten	0.11
Chile	0.11
Sambia	0.10
TOTAL	**96.64**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.23
Banken & Kreditinstitute	16.36
Länder- & Zentralregierungen	14.28
Immobilien	5.78
Gastgewerbe & Freizeit	5.74
Anlagefonds	4.81
Diverse Dienstleistungen	4.50
Energie- & Wasserversorgung	3.48
Verkehr & Transport	2.92
Baugewerbe & Baumaterial	2.26
Chemie	1.86
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.33
Bergbau, Kohle & Stahl	1.31
Internet, Software & IT-Dienste	0.82
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.72
Nichteisenmetalle	0.72
Versicherungen	0.67
Detailhandel, Warenhäuser	0.67
Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.59
Diverse Handelsfirmen	0.51
Maschinen & Apparate	0.36
Erdöl	0.34
Landwirtschaft & Fischerei	0.25
Diverse Konsumgüter	0.19
Fahrzeuge	0.12
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.09
Elektronik & Halbleiter	0.09
TOTAL	**96.64**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	778 166 217.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-25 006 268.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	753 159 949.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 343 776.45
Andere liquide Mittel (Margins)	755 754.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	759 560.21
Forderungen aus Zeichnungen	1 713 080.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 718 234.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	33 449.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	115 093.75
TOTAL Aktiva	**781 598 898.58**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 474 209.44
Kontokorrentkredit	-3 382.42
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-15.62
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-388 137.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-371 536.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 816.66
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-656.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-403 009.93
TOTAL Passiva	**-2 268 754.54**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**779 330 144.04**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	588 539.67
Zinsen auf Wertpapiere	41 273 840.82
Dividenden	95.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	453 902.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 089 032.69
TOTAL Erträge	**43 405 410.44**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 933 581.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-194 540.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 572.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-488.99
TOTAL Aufwendungen	**-5 212 183.23**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**38 193 227.21**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-23 443 254.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-587 584.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	867 115.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 984 770.17
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-20 178 953.55**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**18 014 273.66**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	70 767 271.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	85 414.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 586 534.77
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**67 266 151.00**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**85 280 424.66**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	770 734 599.51
Zeichnungen	278 771 897.72
Rücknahmen	-335 577 279.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-56 805 381.83
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-19 879 498.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	38 193 227.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 178 953.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	67 266 151.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	85 280 424.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**779 330 144.04**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 396.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-873.9730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 522.3760**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 569 129.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 569 852.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 078 245.3220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 060 736.2790**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 034 656.9250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 520.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 029 136.9250**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 000.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	264 123.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	164 602.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 776.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**389 949.0000**
Klasse	**(EUR hedged) I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	827 247.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**827 247.3310**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**60 000.0000**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**I-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 180 296.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	582 354.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 221.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 688 429.3130**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1.2000**
Klasse	**K-1-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1.6300**
Klasse	**K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 359.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**145 359.9800**
Klasse	**(EUR hedged) K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 651.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 026.1730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**60 625.4980**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 021.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**187 021.1600**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	467 293.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 423.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-208 234.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**364 481.9200**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 950.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	667.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 009.0390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 608.7720**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 971.0650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 337.9300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 103.9360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**113 205.0590**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 097.5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 519.4250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**55 696.3310**

Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 136 466.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	391 307.2750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-694 521.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 833 252.5940**
Klasse	**(AUD hedged) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 983.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	904.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 073.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**35 814.5270**
Klasse	**(HKD) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 732.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 831.3280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 251.4800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**126 312.2060**
Klasse	**(SGD hedged) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	524 207.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 389.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 581.7520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**432 015.3180**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	321 348.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 302.4270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 833.7280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**217 816.7070**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 643.9890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 129.8650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 947.9960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**112 825.8580**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 636.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 948.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 113.6780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**110 471.2510**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 339.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 965.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 122.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**99 183.1420**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 480.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 024.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 705.2490**
Klasse	**Q-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	321 623.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 920.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 026.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**251 517.1510**

Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 014.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 760.4450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 847.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**59 927.8030**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 402.9250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 610.6200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 149.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 864.5450**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	3.0428
I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.3387
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.8909
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.1002
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.7118

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	18 586.2401
K-1-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	18 533.5365
K-1-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	18 654.4352
K-1-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	18 805.6787
K-1-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	19 034.5261
K-1-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	19 156.1858
K-1-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	18 879.1132
K-1-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	18 971.3228
K-1-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	19 459.1141
K-1-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	19 498.1864
K-1-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	18 728.2095
K-1-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	18 980.9798
K-B-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3844
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3835
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3863
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3897
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3947
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3975
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3920
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3942
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4046
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4057
K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3899
K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3954
(EUR hedged) K-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.3088
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.3078

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.3098
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.3122
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.3159
(EUR hedged) K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.3181
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.3135
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.3150
(EUR hedged) K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.3233
(EUR hedged) K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.3242
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	EUR	0.3116
(EUR hedged) K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	EUR	0.3158
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3247
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3236
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3256
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3281
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3319
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3339
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3290
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3304
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3388
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3393
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3258
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3301
(AUD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	AUD	0.3401
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	AUD	0.3390
(AUD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	AUD	0.3409
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	AUD	0.3434
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	AUD	0.3473
(AUD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	AUD	0.3493
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	AUD	0.3441
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	AUD	0.3457
(AUD hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	AUD	0.3542
(AUD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	AUD	0.3548
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	AUD	0.3408
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	AUD	0.3451
(HKD) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	3.6091
(HKD) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	3.6005
(HKD) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	3.6225
(HKD) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	3.6240
(HKD) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	3.6603
(HKD) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	3.6776
(HKD) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	3.6292
(HKD) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	HKD	3.6450
(HKD) P-mdist	13.2.2026	20.2.2026	HKD	3.7491
(HKD) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	HKD	3.7629
(HKD) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	HKD	3.6194
(HKD) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	HKD	3.6649
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.2786
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.2775
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.2790
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2809
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.2839
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.2853

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.2808
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.2816
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.2885
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.2888
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.2770
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.2804
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3683
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3673
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3698
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3728
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3774
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3798
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3743
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3762
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3859
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3867
Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3715
Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3765
(SGD hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.2968
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.2958
(SGD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.2975
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2997
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.3030
(SGD hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.3047
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.3000
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.3011
(SGD hedged) Q-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.3086
(SGD hedged) Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.3091
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.2965
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.3002

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
China				
HKD	KAISA GROUP HLDGS HKD0.10 REGS	447 488.00	3 883.65	0.00
HKD	YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	927 703.00	17 168.28	0.00
TOTAL China			**21 051.93**	**0.00**
Total Aktien			**21 051.93**	**0.00**
Notes, fester Zins				
USD				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	1 000 000.00	40 000.00	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	1 500 000.00	1 153 125.00	0.15
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT-REG-S 6.80000% 25-07.04.29	370 000.00	368 608.80	0.05
USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	3 500 000.00	3 499 825.00	0.45
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	3 050 000.00	2 966 106.09	0.38
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	1 750 000.00	1 802 500.00	0.23
USD	DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	3 240 000.00	2 909 779.20	0.37
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.25000% 22-15.09.27	3 000 000.00	2 996 610.00	0.38
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.62500% 24-11.01.27	5 000 000.00	5 010 950.00	0.64
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	7 600 000.00	7 809 000.00	1.00
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	2 800 000.00	2 765 000.00	0.35
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 650 000.00	2 454 562.50	0.32
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	1 000 000.00	926 250.00	0.12
USD	GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	2 000 000.00	1 740 750.00	0.22
USD	GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	4 300 000.00	4 238 854.00	0.54
USD	GOLOMT BANK-REG-S 7.95000% 26-14.05.29	4 000 000.00	3 994 760.00	0.51
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 26-19.05.29	3 590 000.00	3 514 681.80	0.45
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	1 400 000.00	1 469 594.00	0.19
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	249 062.50	0.03
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	4 700 000.00	2 987 224.54	0.38
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	3 450 000.00	3 412 752.42	0.44
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	1 700 000.00	1 660 156.25	0.21
USD	KIOXIA HOLDINGS CORP-REG-S 6.25000% 25-24.07.30	650 000.00	672 776.00	0.09
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.62500% 24-15.02.27	5 000 000.00	5 009 250.00	0.64
USD	KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	1 400 000.00	1 409 828.00	0.18
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 150 000.00	64 687.50	0.01
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	3 500 000.00	2 947 437.50	0.38
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	5 300 000.00	1 372 700.00	0.18
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 20-17.09.24	3 000 000.00	300 000.00	0.04
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	1 625 000.00	162 500.00	0.02
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 19-09.06.24	2 000 000.00	200 000.00	0.03
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	1 390 000.00	1 386 247.00	0.18
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	6 180 000.00	6 032 483.40	0.77
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	9 050 000.00	9 005 533.33	1.16
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	6 000 000.00	6 168 552.00	0.79
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 25-24.09.33	1 300 000.00	1 282 264.29	0.16
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	7 500 000.00	7 477 061.25	0.96
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.12500% 24-26.06.31	1 400 000.00	1 463 783.53	0.19
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 26-15.05.33	200 000.00	200 080.00	0.03
USD	MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	3 800 000.00	1 783 122.30	0.23
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	1 840 000.00	1 934 300.00	0.25
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	250 000.00	265 937.50	0.03
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 6.62500% 25-25.02.30	1 000 000.00	1 032 500.00	0.13
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.95000% 26-09.03.32	3 000 000.00	3 020 670.00	0.39
USD	MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	3 650 000.00	3 725 281.25	0.48
USD	MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	6 200 000.00	6 269 750.00	0.80
USD	NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	5 400 000.00	5 584 626.00	0.72
USD	PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 000 000.00	944 520.00	0.12
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 06-31.03.36	1 700 000.00	1 643 679.00	0.21
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	9 700 000.00	9 712 125.00	1.25

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	1 700 000.00	1 670 250.00	0.21
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 5.70000% 24-17.01.35	3 250 000.00	1 819 057.50	0.23
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	400 000.00	436 788.00	0.06
USD	RENEW TREASURY IFSC PVT LTD-REG-S 6.50000% 26-02.02.31	4 300 000.00	4 265 446.49	0.55
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	3 475 000.00	3 349 031.25	0.43
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A-REG-S *DEFAULTED* 5.90000% 20-05.09.28	500 000.00	87 478.48	0.01
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	7 750 000.00	1 416 225.96	0.18
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	825 000.00	826 287.00	0.11
USD	SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER PT-REG-S 7.75000% 24-05.08.31	1 000 000.00	945 264.90	0.12
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	7 479 715.00	7 320 771.06	0.94
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	17 400 000.00	15 964 500.00	2.05
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	7 850 000.00	7 594 875.00	0.97
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	14 400 000.00	13 950 000.00	1.79
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	10 450 000.00	8 281 625.00	1.06
USD	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	3 400 000.00	2 085 024.76	0.27
USD	STATE GRID OVERSEAS INV BVI LTD-REG-S 1.12500% 21-08.09.26	2 000 000.00	1 983 180.00	0.25
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	1 000 000.00	1 000 000.00	0.13
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	3 915 000.00	3 911 693.78	0.50
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	8 450 000.00	8 099 430.62	1.04
USD	UPL CORP LTD-REG-S 4.50000% 18-08.03.28	300 000.00	290 859.00	0.04
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	6 020 000.00	6 411 300.00	0.82
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	400 000.00	446 000.00	0.06
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	8 200 000.00	8 968 750.00	1.15
USD	VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	4 600 000.00	4 914 962.00	0.63
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 9.90000% 25-04.12.28	2 950 000.00	2 691 875.00	0.35
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 950 000.00	1 946 564.10	0.25
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	3 000 000.00	2 930 951.25	0.38
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	7 100 000.00	7 078 071.14	0.91
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	4 500 000.00	4 510 028.57	0.58
USD	ZAMBIA,REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	1 100 000.00	808 852.00	0.10
TOTAL USD			**265 046 989.81**	**34.01**
Total Notes, fester Zins			**265 046 989.81**	**34.01**

Notes, variabler Zins

USD

USD	CAS CAPITAL NO 2 LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	2 425 000.00	2 442 142.74	0.31
USD	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	690 000.00	703 853.59	0.09
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S O/N SOFR+60BP 25-21.03.28	1 475 000.00	1 479 759.36	0.19
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	3 215 000.00	3 194 906.25	0.41
USD	GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	14 050 000.00	8 205 326.45	1.05
USD	MEIJI YASUDA LIFE INSUR CO-REG-S-SUB 6.100%/VAR 25-11.06.55	800 000.00	814 656.09	0.10
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRUP INC-SUB COCO 6.350%/VAR 25-PRP	2 365 000.00	2 375 741.04	0.31
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	650 000.00	679 167.00	0.09
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 7.875%/VAR 24-PRP	6 720 000.00	7 085 653.12	0.91
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	5 250 000.00	5 513 032.50	0.71
TOTAL USD			**32 494 238.14**	**4.17**
Total Notes, variabler Zins			**32 494 238.14**	**4.17**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ACEN FINANCE LTD-REG-S 4.00000% 21-PRP	1 920 000.00	1 177 862.40	0.15
USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD-REG-S 1.25000% 21-17.06.26	4 000 000.00	3 995 200.00	0.51
USD	AVATION GROUP S PTE LTD-REG-S 8.50000% 25-15.05.31	1 500 000.00	1 349 370.13	0.17
USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	6 200 000.00	6 152 632.00	0.79
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	3 000 000.00	2 969 700.00	0.38
USD	CHAMPION MTN LTD-REG-S 2.95000% 20-15.06.30	500 000.00	443 898.08	0.06
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S 5.00000% 23-30.11.26	650 000.00	652 041.26	0.08
USD	CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.37500% 17-24.01.27	2 150 000.00	2 136 498.00	0.28
USD	CHINA SOUTHERN POWER GRID INT FIN-REG-S 3.50000% 17-08.05.27	750 000.00	743 520.00	0.10
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	900 000.00	862 681.50	0.11
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	3 600 000.00	3 631 500.00	0.47
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	370 000.00	374 362.30	0.05
USD	KOOKMIN BANK-REG-S 4.25000% 26-07.05.31	2 200 000.00	2 175 954.00	0.28
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	3 000 000.00	106 500.00	0.01
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	4 000 000.00	225 000.00	0.03
USD	LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	3 300 000.00	1 898 622.00	0.24

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	8 400 000.00	8 535 324.00	1.10
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	7 000 000.00	7 043 750.00	0.90
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	200 000.00	161 470.13	0.02
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	21 400 000.00	20 998 750.00	2.70
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	6 950 000.00	6 715 437.50	0.86
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	2 800 000.00	2 867 375.00	0.37
USD	SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	2 875 000.00	2 905 546.88	0.37
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.00000% 17-26.09.27	3 100 000.00	3 050 649.08	0.39
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	3 000 000.00	2 979 720.00	0.38
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	2 500 000.00	1 820 521.72	0.23
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.75000% 25-20.08.27	3 000 000.00	2 982 600.69	0.38
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	12 800 000.00	5 696 000.00	0.73
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	850 000.00	352 750.00	0.05
TOTAL USD			**95 005 236.67**	**12.19**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**95 005 236.67**	**12.19**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	4 200 000.00	4 172 448.00	0.54
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 5.375%/VAR 26-13.05.32	1 425 000.00	1 429 089.75	0.18
USD	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	1 600 000.00	1 595 908.80	0.21
USD	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	8 500 000.00	8 449 000.00	1.08
USD	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 475 000.00	0.32
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.100%/VAR 26-PRP	2 700 000.00	2 662 875.00	0.34
TOTAL USD			**20 784 321.55**	**2.67**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**20 784 321.55**	**2.67**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 20-13.10.25	2 250 000.00	90 000.00	0.01
USD	AYC FINANCE LTD-REG-S 5.12500% 17-PRP	700 000.00	569 723.00	0.07
USD	AYC FINANCE LTD-REG-S 4.85000% 19-PRP	2 166 000.00	1 656 990.00	0.21
USD	BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	6 200 000.00	6 262 000.00	0.80
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	1 600 000.00	1 610 000.00	0.21
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 1.00000% 25-30.06.31	3 467 499.00	223 441.95	0.03
USD	CITY OF ULAANBAATAR MONGOLIA-REG-S 7.75000% 24-21.08.27	2 400 000.00	2 445 000.00	0.31
USD	CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	6 775 000.00	6 820 595.75	0.88
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	278 833.00	21 620.71	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	6 612 565.00	816 519.52	0.10
USD	CS TREASURY MANAGEMENT SERVICES P LTD 9.00000% 25-PRP	5 700 000.00	5 837 492.96	0.75
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	2 000 000.00	2 010 180.00	0.26
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	5 100 000.00	2 574 225.00	0.33
USD	EVERGREEN MARINE ASIA PTE LTD-REG-S 5.25000% 26-23.04.29	4 780 000.00	4 782 055.40	0.61
USD	FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	225 000.00	223 664.07	0.03
USD	GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	6 500 000.00	6 288 701.86	0.81
USD	GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28	3 800 000.00	3 771 072.50	0.48
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	3 200 000.00	3 247 000.00	0.42
USD	HUACHEN ENERGY CO LTD-REG-S (PIK) STEP DOWN 17-29.12.26	1 000 000.00	773 767.85	0.10
USD	JAPFA PTE LTD-REG-S 7.95000% 26-12.05.31	1 910 000.00	1 918 461.30	0.25
USD	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD-REG-S 5.33200% 25-02.04.30	2 400 000.00	2 436 000.00	0.31
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.27	186 271.00	3 026.90	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	272 307.00	3 744.22	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	455 866.00	6 268.16	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	549 462.00	6 873.77	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	827 825.00	12 417.38	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.32	779 056.00	10 712.02	0.00
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	700 000.00	698 418.00	0.09
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	2 925 000.00	164 531.25	0.02
USD	KWG PROPRTY HOLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 20-13.01.27	900 000.00	42 750.00	0.01
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.62500% 25-07.01.31	800 000.00	823 344.00	0.11
USD	LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	2 050 000.00	2 095 631.56	0.27
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	400 000.00	371 000.00	0.05
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	5 400 000.00	4 522 500.00	0.58
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	8 200 000.00	6 027 000.00	0.77
USD	MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD-REG-S 8.62500% 25-19.05.30	2 300 000.00	2 403 500.00	0.31
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	5 908 031.00	1 931 501.94	0.25
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	3 780 000.00	3 698 503.20	0.47

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28	500 000.00	502 031.25	0.06
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	16 200 000.00	13 540 975.20	1.74
USD	PAKISTAN GLOBAL SUKUK PROGRAMME-REG-S 7.95000% 22-31.01.29	1 200 000.00	1 210 980.00	0.16
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	7 050 000.00	1 339 500.00	0.17
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	8 500 000.00	1 615 000.00	0.21
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	4 500 000.00	822 412.89	0.11
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	500 000.00	515 475.00	0.07
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 7.50000% 25-16.10.30	4 000 000.00	4 060 000.00	0.52
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	3 850 000.00	3 782 625.00	0.49
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 26-26.01.29	6 350 000.00	6 421 437.50	0.82
USD	SJM INTERNATIONAL LTD-REG-S 6.50000% 26-15.01.31	5 825 000.00	5 600 710.56	0.72
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 4.00000% 24-15.04.28	1 368 240.00	694 891.47	0.09
USD	TIANJIN STATE-OWNED CAPITAL INV&MANG 1.60000% 19-17.12.39	1 443 000.00	682 336.98	0.09
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	3 700 000.00	3 728 934.00	0.48
USD	TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 000 000.00	714 560.00	0.09
USD	UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	6 800 000.00	6 307 000.00	0.81
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	5 700 000.00	6 099 000.00	0.78
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	3 700 000.00	2 110 850.00	0.27
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 10.50000% 26-11.11.29	200 000.00	179 376.00	0.02
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	837 070.00	27 204.77	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	1 461 174.00	41 095.51	0.01
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	1 955 069.00	46 432.89	0.01
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	2 749 184.00	79 039.04	0.01
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	877 541.00	7 678.49	0.00
USD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	1 000 000.00	972 500.00	0.12
TOTAL USD			**138 302 280.82**	**17.75**
Total Anleihen, fester Zins			**138 302 280.82**	**17.75**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP	7 500 000.00	74 925.00	0.01
USD	BANK NEGARA INDONESIA PERSE-REG-S-SUB-COCO 7.150%/VAR 26-PRP	2 000 000.00	2 011 500.00	0.26
USD	FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	4 390 000.00	3 348 339.48	0.43
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	7 715 000.00	7 666 781.25	0.98
USD	GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	6 300 000.00	3 381 651.00	0.43
USD	GOHL CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.625%/VAR 26-PRP	6 040 000.00	5 957 735.20	0.76
USD	HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	10 500 000.00	10 427 865.00	1.34
USD	INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	25 500 000.00	25 397 729.70	3.26
USD	NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-17.03.41	1 600 000.00	1 573 344.00	0.20
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 22-PRP	1 600 000.00	1 624 170.92	0.21
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	16 550 000.00	13 456 529.17	1.73
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	500 000.00	374 883.50	0.05
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	2 300 000.00	2 363 184.83	0.30
USD	RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	2 900 000.00	558 250.00	0.07
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS COR-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	1 935 000.00	1 927 743.75	0.25
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	6 880 000.00	7 011 150.00	0.90
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HD CORP-REG-S 8.125%/VAR 24-PRP	5 630 000.00	5 612 187.80	0.72
USD	SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDING CORP-REG-S 8.950%/VAR 25-PRP	600 000.00	614 262.00	0.08
USD	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-29.04.61	900 000.00	868 012.50	0.11
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	13 400 000.00	12 901 144.80	1.65
USD	STANDARD CHARTERED PLC-SUB-REG-S COCO 7.750%/VAR 22-PRP	500 000.00	513 819.39	0.07
USD	TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	3 600 000.00	3 705 660.00	0.48
TOTAL USD			**111 370 869.29**	**14.29**
Total Anleihen, variabler Zins			**111 370 869.29**	**14.29**

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	2 400 000.00	2 423 400.00	0.31
USD	LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	7 900 000.00	7 884 753.00	1.01
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	6 200 000.00	6 159 700.00	0.79
TOTAL USD			**16 467 853.00**	**2.11**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**16 467 853.00**	**2.11**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	2 200 000.00	1 993 926.00	0.26
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 0.00000% 29-30.06.29	26 800 563.00	1 030 213.64	0.13
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	13 109 686.00	1 127 170.80	0.14
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	2 400 000.00	2 330 016.00	0.30
USD	JINKAI INVESTMENT HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 26-05.02.31	1 300 000.00	1 192 386.00	0.15
USD	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	2 500 000.00	2 363 225.00	0.30
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.26	161 921.00	1 549.58	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	202 411.00	546.51	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	323 843.00	485.76	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	323 843.00	680.07	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	404 804.00	975.58	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	404 804.00	538.39	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	763 686.00	1 008.07	0.00
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	6 199 866.00	36 827.20	0.01
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.26	3 737 262.00	518 545.10	0.07
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	9 414 857.00	2 084 825.93	0.27
TOTAL USD			**12 682 919.63**	**1.63**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**12 682 919.63**	**1.63**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**692 175 760.84**	**88.82**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 26-04.08.30	3 400 000.00	3 349 000.00	0.43
TOTAL USD			**3 349 000.00**	**0.43**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**3 349 000.00**	**0.43**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.70000% 24-12.03.42	1 150 000.00	1 119 139.58	0.14
USD	CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33	2 200 000.00	2 125 090.55	0.27
USD	IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	4 100 000.00	4 176 875.00	0.54
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 11.80000% 26-09.03.29	2 000 000.00	1 920 220.00	0.25
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	5 550 000.00	5 781 657.00	0.74
USD	WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 12.75000% 26-05.02.28	1 500 000.00	1 509 615.00	0.19
TOTAL USD			**16 632 597.13**	**2.13**
Total Anleihen, fester Zins			**16 632 597.13**	**2.13**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	3 600 000.00	3 506 580.00	0.45
TOTAL USD			**3 506 580.00**	**0.45**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**3 506 580.00**	**0.45**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**23 488 177.13**	**3.01**

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	150 142.00	3 321.14	0.00
TOTAL USD			**3 321.14**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**3 321.14**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**3 321.14**	**0.00**

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV-EMERGIN ECONOMIES LOC CUR BD(USD)-I-X-ACC	116 600.00	14 134 252.00	1.81
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	4 100.00	23 358 438.00	3.00
TOTAL Luxemburg			**37 492 690.00**	**4.81**
Total Investment Fonds, open end			**37 492 690.00**	**4.81**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**37 492 690.00**	**4.81**
Total des Wertpapierbestandes			**753 159 949.11**	**96.64**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	338.00	73 937.50	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	379.00	118 437.50	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	-102.00	-77 281.25	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**115 093.75**	**0.01**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**115 093.75**	**0.01**
Total Derivative Instrumente			**115 093.75**	**0.01**

Devisenterminkontrakte

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

SGD	26 470 600.00	USD	20 908 186.16	15.6.2026	-180 781.96	-0.02
CHF	15 224 000.00	USD	19 650 159.02	15.6.2026	-212 769.56	-0.03
AUD	1 912 600.00	USD	1 384 084.93	15.6.2026	-16 249.41	0.00
EUR	75 302 300.00	USD	88 752 721.52	15.6.2026	-1 156 000.48	-0.15
CNH	27 081 700.00	USD	3 995 654.22	15.6.2026	9 078.39	0.00
USD	225 310.32	SGD	286 200.00	15.6.2026	1 205.73	0.00
EGP	203 148 750.00	USD	3 785 498.00	22.6.2026	81 451.50	0.01
USD	399 278.40	SGD	509 500.00	15.6.2026	322.11	0.00
USD	223 169.01	SGD	285 600.00	15.6.2026	-465.76	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-1 474 209.44**	**-0.19**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**13 099 530.45**	**1.68**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-3 382.42**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**14 433 162.59**	**1.86**
Total des Nettovermögens	**779 330 144.04**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		68 551 232.40	78 833 710.71	102 870 802.22
Klasse I-A2-dist[1]	**LU2548502090**			
Aktien im Umlauf		-	14 586.5430	21 009.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	106.88	103.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	106.88	103.76
Klasse I-B-acc	**LU1377678567**			
Aktien im Umlauf		51 069.0000	39 310.0000	116 812.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.00	131.73	123.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		139.78	131.73	123.00
Klasse P-acc	**LU1377678724**			
Aktien im Umlauf		33.0000	115.0000	115.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.59	108.02	101.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		113.41	108.02	101.99
Klasse U-X-acc	**LU1377216947**			
Aktien im Umlauf		3 759.9630	4 758.9930	6 978.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14 095.33	13 254.08	12 367.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		14 072.78	13 254.08	12 367.72
Klasse U-X-dist[3]	**LU2883978210**			
Aktien im Umlauf		790.0000	878.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 632.67	10 259.44	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		10 615.66	10 259.44	-

[1] Die Aktienklasse I-A2-dist war bis zum 24.2.2026 im Umlauf
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Erste NAV 28.10.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A2-dist[1]	USD	-	6.7%	-
Klasse I-B-acc	USD	6.1%	7.1%	4.0%
Klasse P-acc	USD	5.0%	5.9%	2.9%
Klasse U-X-acc	USD	6.2%	7.2%	4.1%
Klasse U-X-dist	USD	6.2%	-	-
Benchmark:[2]				
JP Morgan Asia Credit Index - Investment Grade	USD	5.7%	6.5%	4.4%

[1] Die Aktienklasse I-A2-dist war bis zum 24.2.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums per 31. Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der asiatische Markt für Investment-Grade-Anleihen entwickelte sich in diesem Geschäftsjahr einmal mehr robust und im Einklang mit seinem Pendant in den USA sowie mit einer Outperformance gegenüber den europäischen Märkten. Obwohl das Jahr geprägt war von einer Volatilität, die durch Schlagzeilen bedingt wurde, erwies sich die Weltwirtschaft als bemerkenswert resilient. Das führte letztlich zu einer breit angelegten Verengung der Kreditspreads. Die Anleihenrenditen wurden vor allem durch das Umfeld hoher Carry-Erträge sowie durch engere Spreads gestützt, wenngleich die Renditen von US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum aufwärts tendierten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	16.20
Cayman-Inseln	14.37
Singapur	12.95
Hongkong	10.39
Vereinigte Staaten	8.20
Philippinen	6.65
Japan	6.11
Grossbritannien	4.97
Britische Jungferninseln	4.18
Indonesien	3.76
Thailand	3.09
Indien	2.90
China	2.79
Australien	0.56
Malaysia	0.55
Niederlande	0.54
Jersey	0.28
TOTAL	**98.49**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.25
Banken & Kreditinstitute	23.69
Länder- & Zentralregierungen	10.13
Internet, Software & IT-Dienste	6.96
Verkehr & Transport	5.55
Versicherungen	4.32
Telekommunikation	4.08
Chemie	2.90
Elektrische Geräte & Komponenten	2.90
Diverse Dienstleistungen	2.01
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.97
Bergbau, Kohle & Stahl	1.55
Computer & Netzwerkausrüster	1.34
Erdöl	1.29
Baugewerbe & Baumaterial	1.14
Maschinen & Apparate	1.13
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.69
Städte, Gemeinden	0.66
Elektronik & Halbleiter	0.64
Detailhandel, Warenhäuser	0.29
TOTAL	**98.49**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 152 997.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-635 956.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	67 517 040.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	447 537.67
Andere liquide Mittel (Margins)	104 170.10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	654 840.25
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 403.94
Andere Aktiva	18 474.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	23 414.10
TOTAL Aktiva	**68 770 881.64**
Passiva	
Kontokorrentkredit	-62.28
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-110.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-218 056.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-369.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 050.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 419.70
TOTAL Passiva	**-219 649.24**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**68 551 232.40**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	59 545.06
Zinsen auf Wertpapiere	3 386 449.77
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	75 852.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 342.98
TOTAL Erträge	**3 582 190.36**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 421.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 980.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 633.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-454.97
TOTAL Aufwendungen	**-44 489.79**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**3 537 700.57**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 091 818.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-71 308.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 997.06
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**1 025 507.65**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**4 563 208.22**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	599 100.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-5 343.73
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**593 756.42**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**5 156 964.64**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	78 833 710.71
Zeichnungen	21 207 222.12
Rücknahmen	-36 351 515.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 144 293.14
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-295 149.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 537 700.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 025 507.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	593 756.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 156 964.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**68 551 232.40**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A2-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 586.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 689.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 276.3390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 310.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 809.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 050.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**51 069.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**33.0000**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 758.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 054.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 053.6400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 759.9630**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	878.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**790.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
I-A2-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	4.1223
U-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	267.6762

[1] Siehe Erläuterung 5

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
USD				
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	300 000.00	302 482.19	0.44
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	250 000.00	207 485.00	0.30
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	600 000.00	406 692.00	0.59
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.25000% 25-26.05.35	400 000.00	415 776.00	0.61
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 5.62500% 25-26.11.54	550 000.00	555 194.74	0.81
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	300 000.00	295 194.00	0.43
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	200 000.00	188 001.00	0.28
USD	DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	1 400 000.00	1 255 772.00	1.83
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 21-29.06.41	500 000.00	362 865.00	0.53
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.87500% 18-01.02.28	700 000.00	691 600.00	1.01
USD	GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	400 000.00	406 444.00	0.59
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	375 000.00	379 740.00	0.56
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 4.37500% 26-21.05.29	1 000 000.00	997 777.80	1.46
USD	HKT CAPITAL NO 4 LTD-REG-S 3.00000% 16-14.07.26	800 000.00	798 818.86	1.17
USD	HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.50000% 22-12.01.62	200 000.00	150 033.48	0.22
USD	ICTSI TREASURY BV REG-S 3.50000% 21-16.11.31	400 000.00	372 500.00	0.54
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	350 000.00	255 500.00	0.37
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF 5.45000% 22-20.09.52	650 000.00	621 250.50	0.91
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	194 500.00	0.28
USD	INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	200 000.00	199 250.00	0.29
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-12.09.26	300 000.00	297 975.00	0.44
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.25000% 22-08.09.32	500 000.00	494 520.00	0.72
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	600 000.00	594 180.00	0.87
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.37500% 23-15.11.26	300 000.00	301 164.00	0.44
USD	KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	200 000.00	199 524.00	0.29
USD	KRAKATAU POSCO PT-REG-S 6.37500% 24-11.06.29	550 000.00	555 431.25	0.81
USD	KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	700 000.00	698 465.60	1.02
USD	KUAISHOU TECHNOLOGY-REG-S 4.75000% 26-22.01.36	1 205 000.00	1 167 982.40	1.70
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 6.53600% 22-27.07.32	850 000.00	917 439.00	1.34
USD	MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	300 000.00	293 538.00	0.43
USD	MEITUAN-REG-S 4.62500% 24-02.10.29	250 000.00	248 538.75	0.36
USD	NIPPON LIFE INSURANCE CO-REG-S 4.74800% 26-02.04.31	365 000.00	365 356.41	0.53
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	200 000.00	200 682.56	0.29
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 5.50200% 25-16.07.35	300 000.00	304 044.86	0.44
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	1 100 000.00	1 116 214.00	1.63
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	500 000.00	477 500.00	0.70
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60000% 24-14.05.49	300 000.00	289 125.00	0.42
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.75000% 24-05.03.35	600 000.00	577 500.00	0.84
USD	POSCO HOLDINGS INC-REG-S 5.75000% 25-07.05.35	300 000.00	309 333.00	0.45
USD	RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	850 000.00	610 028.00	0.89
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	300 000.00	302 214.00	0.44
USD	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 4.50000% 25-30.07.30	300 000.00	296 967.00	0.43
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	375 000.00	376 324.87	0.55
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	400 000.00	438 244.00	0.64
USD	SOFTBANK CORP-REG-S 5.33200% 25-09.07.35	900 000.00	893 237.98	1.30
USD	SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	500 000.00	505 958.42	0.74
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	300 000.00	318 320.13	0.47
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.44600% 17-11.01.27	200 000.00	199 286.46	0.29
TOTAL USD			**22 405 971.26**	**32.69**
Total Notes, fester Zins			**22 405 971.26**	**32.69**
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	300 000.00	272 994.00	0.40
USD	CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	200 000.00	203 550.00	0.30
USD	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 6.200%/VAR 25-PRP	200 000.00	204 409.40	0.30
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	200 000.00	204 679.28	0.30
USD	NIPPON LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 5.950%/VAR 24-16.04.54	300 000.00	305 127.58	0.44
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	900 000.00	862 482.70	1.26

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	200 000.00	205 134.44	0.30
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	400 000.00	398 258.94	0.58
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	700 000.00	644 140.27	0.94
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	200 000.00	183 505.97	0.27
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP INC-SUB 5.334%/VAR 26-03.03.41	1 100 000.00	1 077 189.81	1.57
USD	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP-REG-S-SUB 5.416%/VAR 25-11.09.36	650 000.00	640 730.06	0.93
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	200 000.00	180 679.01	0.26
TOTAL USD			**5 382 881.46**	**7.85**
Total Notes, variabler Zins			**5 382 881.46**	**7.85**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.08200% 25-26.11.35	200 000.00	196 961.00	0.29
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	200 000.00	195 048.00	0.29
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	500 000.00	493 415.00	0.72
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 4.75000% 25-27.05.30	530 000.00	533 402.60	0.78
USD	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	400 000.00	378 440.00	0.55
USD	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 5.75000% 24-28.05.29	400 000.00	412 756.00	0.60
USD	CITIC LTD-REG-S 2.85000% 20-25.02.30	200 000.00	189 176.00	0.28
USD	CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	800 000.00	756 848.00	1.11
USD	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 5.35400% 24-16.05.29	200 000.00	204 314.00	0.30
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	200 000.00	179 394.00	0.26
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	300 000.00	302 730.00	0.44
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	320 000.00	323 846.40	0.47
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	600 000.00	656 770.44	0.96
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	700 000.00	631 225.00	0.92
USD	HDFC BANK LTD-REG-S 5.18000% 24-15.02.29	300 000.00	303 273.00	0.44
USD	KEB HANA BANK-REG-S 1.25000% 21-16.12.26	300 000.00	295 031.25	0.43
USD	KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	200 000.00	201 002.00	0.29
USD	KOOKMIN BANK-REG-S 4.25000% 26-07.05.31	450 000.00	445 293.95	0.65
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.87500% 24-27.08.27	500 000.00	502 530.00	0.73
USD	MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	1 200 000.00	1 202 205.60	1.75
USD	NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	200 000.00	205 537.89	0.30
USD	PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	165 750.00	0.24
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	300 000.00	309 000.00	0.45
USD	SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	200 000.00	199 649.93	0.29
USD	SINGAPORE AIRLINES-REG-S 3.37500% 22-19.01.29	1 500 000.00	1 453 758.84	2.12
USD	SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	900 000.00	893 231.69	1.30
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 2.37500% 19-28.08.29	700 000.00	659 384.73	0.96
USD	SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	500 000.00	505 390.00	0.74
USD	STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	300 000.00	301 084.50	0.44
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 000 000.00	998 470.00	1.46
USD	TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	200 000.00	201 632.00	0.29
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 21-02.08.41	1 550 000.00	1 130 527.83	1.65
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	400 000.00	396 416.00	0.58
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	500 000.00	351 630.00	0.51
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	200 000.00	155 802.00	0.23
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.12500% 18-06.08.28	300 000.00	302 271.00	0.44
USD	YUEXIU REIT MTN CO LTD-REG-S 6.50000% 26-12.02.29	275 000.00	279 017.39	0.41
TOTAL USD			**16 912 216.04**	**24.67**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**16 912 216.04**	**24.67**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 6.056%/VAR 25-25.03.40	800 000.00	812 936.00	1.19
USD	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 5.375%/VAR 26-13.05.32	700 000.00	702 242.40	1.02
USD	CHINA CITIC BNK INTER-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-05.12.33	250 000.00	257 392.58	0.38
USD	DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	650 000.00	644 762.46	0.94
USD	KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00	199 006.00	0.29
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.400%/VAR 25-12.08.36	290 000.00	289 435.77	0.42
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	700 000.00	693 700.05	1.01
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S SOFRIX+58BP 25-02.04.28	400 000.00	401 071.55	0.59
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	425 000.00	440 725.00	0.64
TOTAL USD			**4 441 271.81**	**6.48**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**4 441 271.81**	**6.48**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 3.50000% 17-20.04.27	1 000 000.00	991 800.00	1.45
USD	CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN VII LTD-REG-S 4.75000% 18-26.04.28	500 000.00	501 030.00	0.73
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	250 000.00	263 247.50	0.38
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.37500% 24-26.04.29	1 000 000.00	1 027 165.90	1.50
USD	CLIFFORD CAPITAL HOLDINGS PTE LTD-REG-S 3.97000% 25-30.09.28	650 000.00	644 115.71	0.94
USD	HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	900 000.00	905 751.00	1.32
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 03/33 LTD-REG-S 7.45000% 03-24.11.33	700 000.00	811 345.49	1.18
USD	KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 24-22.10.27	550 000.00	548 768.00	0.80
USD	KOREAN AIR-REG-S 4.00000% 25-30.09.30	765 000.00	750 082.50	1.10
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 26-02.04.36	390 000.00	394 067.70	0.58
USD	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	250 000.00	178 305.00	0.26
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	650 000.00	474 500.00	0.69
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	800 000.00	644 000.00	0.94
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.25000% 26-22.01.29	400 000.00	397 008.00	0.58
USD	SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	200 000.00	201 256.00	0.29
USD	SK ON CO LTD-REG-S 4.37500% 26-07.05.29	600 000.00	597 714.00	0.87
USD	TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.35000% 21-09.06.26	500 000.00	499 850.00	0.73
TOTAL USD			**9 830 006.80**	**14.34**
Total Anleihen, fester Zins			**9 830 006.80**	**14.34**
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	700 000.00	698 490.39	1.02
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	400 000.00	401 148.00	0.59
USD	NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-17.03.41	600 000.00	590 340.00	0.86
USD	OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	700 000.00	698 864.34	1.02
USD	TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	800 000.00	825 864.00	1.20
TOTAL USD			**3 214 706.73**	**4.69**
Total Anleihen, variabler Zins			**3 214 706.73**	**4.69**
Wandelanleihen, fester Zins				
USD				
USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	200 000.00	200 372.00	0.29
USD	LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	900 000.00	897 624.00	1.31
TOTAL USD			**1 097 996.00**	**1.60**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**1 097 996.00**	**1.60**
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	200 000.00	181 930.00	0.26
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	200 000.00	193 378.00	0.28
USD	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	200 000.00	189 116.00	0.28
TOTAL USD			**564 424.00**	**0.82**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**564 424.00**	**0.82**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**63 849 474.10**	**93.14**

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

Notes, fester Zins				
USD				
USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	700 000.00	692 293.00	1.01
TOTAL USD			**692 293.00**	**1.01**
Total Notes, fester Zins			**692 293.00**	**1.01**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	400 000.00	388 902.80	0.57
TOTAL USD			**388 902.80**	**0.57**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**388 902.80**	**0.57**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1 081 195.80**	**1.58**

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.01.26-30.07.26	600 000.00	596 425.91	0.87
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.03.26-21.07.26	2 000 000.00	1 989 945.14	2.90
TOTAL USD			**2 586 371.05**	**3.77**
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			**2 586 371.05**	**3.77**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**2 586 371.05**	**3.77**
Total des Wertpapierbestandes			**67 517 040.95**	**98.49**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	69.00	17 789.10	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	23.00	7 906.25	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	-4.00	-2 281.25	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**23 414.10**	**0.03**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**23 414.10**	**0.03**
Total Derivative Instrumente			**23 414.10**	**0.03**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**551 707.77**	**0.80**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-62.28**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**459 131.86**	**0.68**
Total des Nettovermögens	**68 551 232.40**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in CNY		3 342 581 902.03	1 517 761 805.26	2 263 852 425.26
Klasse (EUR) I-A1-acc	**LU2257620158**			
Aktien im Umlauf		29 500.4400	40 970.1360	61 357.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.57	116.95	115.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		122.57	116.95	115.49
Klasse (USD) I-A1-acc	**LU2376072950**			
Aktien im Umlauf		16 434.1040	16 783.7340	16 234.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.93	104.04	98.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.93	104.04	98.33
Klasse (USD hedged) I-A1-acc[2]	**LU2868285318**			
Aktien im Umlauf		-	37 071.7400	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	104.63	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc[3]	**LU2227866147**			
Aktien im Umlauf		-	1 500.0000	470 619.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	107.85	103.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	107.85	103.80
Klasse (EUR) I-A3-acc	**LU2275736432**			
Aktien im Umlauf		159 784.7000	218 885.0400	282 094.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.92	116.21	114.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		121.92	116.21	114.65
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[4]	**LU2200675218**			
Aktien im Umlauf		-	-	5.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	110.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	110.17
Klasse (USD) I-A3-acc	**LU2260430983**			
Aktien im Umlauf		108.1060	108.1060	108.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.92	111.35	105.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		119.92	111.35	105.12
Klasse (GBP) I-A3-dist	**LU2308292767**			
Aktien im Umlauf		2 561.5550	2 561.5550	3 660.8820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.03	96.48	98.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		102.03	96.48	98.89
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	**LU2230738911**			
Aktien im Umlauf		1 611.7880	1 799.4060	2 332.4910
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		115.75	114.03	107.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		115.75	114.03	107.63
Klasse (USD) I-A3-dist	**LU2305737947**			
Aktien im Umlauf		2 696.2930	2 696.2930	2 696.2930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.02	97.88	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		103.02	97.88	94.69
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	**LU2230738838**			
Aktien im Umlauf		4 122.0000	4 122.0000	4 122.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.54	116.94	110.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		118.54	116.94	110.39
Klasse I-B-acc	**LU1698195721**			
Aktien im Umlauf		58 625.7070	58 625.7070	79 452.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 448.69	1 424.92	1 349.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY[1]		1 448.69	1 424.92	1 349.28

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD) I-B-acc	**LU2166137674**			
Aktien im Umlauf		104 380.0000	131 774.4060	189 773.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.33	118.74	111.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		128.33	118.74	111.68
Klasse (EUR) I-B-dist	**LU2451285840**			
Aktien im Umlauf		300 889.5020	319 550.3150	383 310.8200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.93	91.65	92.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		93.93	91.65	92.63
Klasse (JPY) I-B-mdist	**LU1839734362**			
Aktien im Umlauf		21 362.0460	23 862.7610	28 949.8570
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		15 896	13 632	14 403
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY[1]		15 896	13 632	14 403
Klasse (CHF hedged) I-X-acc[5]	**LU2008201183**			
Aktien im Umlauf		-	-	23 269.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	106.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	-	106.57
Klasse (USD hedged) I-X-acc	**LU2058912770**			
Aktien im Umlauf		94 027.0000	33 953.0000	40 803.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.10	134.45	123.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		140.10	134.45	123.30
Klasse (USD) K-X-acc	**LU1808704073**			
Aktien im Umlauf		20 477.2300	20 477.2300	70 477.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.43	123.34	115.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		133.43	123.34	115.88
Klasse P-acc	**LU1717043324**			
Aktien im Umlauf		42 726.6880	40 540.5650	25 937.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 331.52	1 323.54	1 266.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY[1]		1 331.52	1 323.54	1 266.45
Klasse (EUR) P-acc	**LU1717043837**			
Aktien im Umlauf		132 494.9360	163 201.7360	213 425.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.05	126.74	125.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		132.05	126.74	125.87
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2257619812**			
Aktien im Umlauf		1 272.5020	1 757.1630	1 028.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.07	115.11	108.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		116.07	115.11	108.52
Klasse (USD) P-acc	**LU1717043670**			
Aktien im Umlauf		53 972.8920	76 551.9510	43 583.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.22	116.14	110.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		124.22	116.14	110.39
Klasse P-dist[6]	**LU2868285151**			
Aktien im Umlauf		33.5160	33.5160	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 023.04	1 026.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY[1]		1 023.04	1 026.51	-
Klasse (USD) P-dist[6]	**LU2868285235**			
Aktien im Umlauf		3 390.3860	5 091.7720	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.64	101.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		107.64	101.59	-

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD hedged) P-dist[6]	**LU2868285078**			
Aktien im Umlauf		18 284.4030	18 284.4030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.33	104.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		106.33	104.25	-
Klasse Q-acc	**LU1717043597**			
Aktien im Umlauf		12 585.0000	53 400.0000	57 095.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 379.00	1 363.17	1 298.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY[1]		1 379.00	1 363.17	1 298.03
Klasse (EUR) Q-acc	**LU1717043910**			
Aktien im Umlauf		95 177.9950	141 507.3370	121 282.8090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.87	130.65	129.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		136.87	130.65	129.13
Klasse (GBP hedged) Q-acc	**LU2165877072**			
Aktien im Umlauf		2 189.3090	4 297.2930	134 923.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		128.68	124.29	114.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		128.68	124.29	114.85
Klasse (USD) Q-acc	**LU1717043753**			
Aktien im Umlauf		15 952.3520	23 726.9920	39 537.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.67	119.64	113.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		128.67	119.64	113.17
Klasse (USD) QL-acc	**LU2365460125**			
Aktien im Umlauf		2 191.2980	2 007.3740	2 007.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.73	103.80	98.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.73	103.80	98.08
Klasse (GBP) Q-dist[7]	**LU2376073172**			
Aktien im Umlauf		-	-	346.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		-	-	101.43
Klasse U-X-UKdist-mdist	**LU1839734446**			
Aktien im Umlauf		611.0000	776.0000	1 125.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		109 133.34	109 508.80	106 329.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY[1]		109 133.34	109 508.80	106 329.09
Klasse (USD) U-X-acc	**LU2272237582**			
Aktien im Umlauf		26 518.3590	960.3590	1 244.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 020.29	11 106.36	10 431.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		12 020.29	11 106.36	10 431.88

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Für die Periode vom 23.10.2024 bis zum 19.9.2025 war die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc im Umlauf
[3] Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A3-acc war bis zum 11.6.2025 im Umlauf
[4] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 25.6.2024 im Umlauf
[5] Die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf
[6] Erste NAV 23.10.2024
[7] Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 21.11.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (EUR) I-A1-acc	EUR	4.8%	1.3%	0.9%
Klasse (USD) I-A1-acc	USD	7.6%	5.8%	2.5%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc[1]	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc[2]	CHF	-	3.9%	4.2%
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	4.9%	1.4%	1.0%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[3]	EUR	-	-	6.7%
Klasse (USD) I-A3-acc	USD	7.7%	5.9%	2.7%
Klasse (GBP) I-A3-dist	GBP	8.2%	-0.0%	-0.2%
Klasse (GBP hedged) I-A3-dist	GBP	3.7%	8.4%	8.0%
Klasse (USD) I-A3-dist	USD	7.7%	5.9%	2.7%
Klasse (USD hedged) I-A3-dist	USD	3.7%	8.4%	8.3%
Klasse I-B-acc	CNY	1.7%	5.6%	5.1%
Klasse (USD) I-B-acc	USD	8.1%	6.3%	3.1%
Klasse (EUR) I-B-dist	EUR	5.3%	1.7%	1.4%
Klasse (JPY) I-B-mdist	JPY	19.5%	-2.7%	15.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc[4]	CHF	-	-	4.8%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	4.2%	9.0%	8.9%
Klasse (USD) K-X-acc	USD	8.2%	6.4%	3.2%
Klasse P-acc	CNY	0.6%	4.5%	4.0%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	4.2%	0.7%	0.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.8%	6.1%	5.9%
Klasse (USD) P-acc	USD	7.0%	5.2%	2.0%
Klasse P-dist	CNY	0.6%	-	-
Klasse (USD) P-dist	USD	7.0%	-	-
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	2.9%	-	-
Klasse Q-acc	CNY	1.2%	5.0%	4.4%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	4.8%	1.2%	0.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	3.5%	8.2%	7.7%
Klasse (USD) Q-acc	USD	7.5%	5.7%	2.4%
Klasse (USD) QL-acc	USD	7.6%	5.8%	2.5%
Klasse (GBP) Q-dist[5]	GBP	-	-	-0.5%
Klasse U-X-UKdist-mdist	CNY	1.8%	5.8%	5.2%
Klasse (USD) U-X-acc	USD	8.2%	6.5%	3.2%
Benchmark:[6]				
Bloomberg China Aggregate Index in CNY	EUR	5.5%	1.3%	1.7%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY	USD	8.5%	6.0%	3.6%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY	CNY	2.0%	5.3%	5.6%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY (hedged EUR)	EUR	2.3%	6.7%	7.7%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY (hedged GBP)	GBP	4.3%	8.5%	9.2%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY (hedged USD)	USD	4.4%	8.5%	9.5%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY (hedged CHF)	CHF	-	4.0%	5.2%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY	GBP	8.5%	0.1%	0.8%
Bloomberg China Aggregate Index in CNY	JPY	19.7%	-2.7%	16.5%

[1] Für die Periode vom 23.10.2024 bis zum 19.9.2025 war die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A3-acc war bis zum 11.6.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[3] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc war bis zum 25.6.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[4] Die Aktienklasse (CHF hedged) I-X-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[5] Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 21.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[6] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums per 31. Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Im Laufe des Geschäftsjahres war die chinesische Wirtschaft unverändert mit Herausforderungen konfrontiert, darunter ein deflationäres Umfeld sowie ein nachlassender Immobilienmarkt. Dies hatte zur Folge, dass die Volksbank von China (PBoC) eine eher neutrale bis akkommodierende geldpolitische Haltung einnahm, um die wirtschaftliche Erholung anzukurbeln. Ferner ergriff die Regierung im Laufe des Jahres schrittweise weitere politische Massnahmen zur Unterstützung des angeschlagenen Immobiliensektors. Die gesunkenen Renditen chinesischer Staatsanleihen stützten diese Anlageklasse und sorgten für starke positive Erträge.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	80.70
Cayman-Inseln	6.28
Hongkong	5.99
Britische Jungferninseln	4.16
Macau	0.53
TOTAL	**97.66**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	33.05
Banken & Kreditinstitute	28.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.42
Energie- & Wasserversorgung	7.56
Kantone, Bundesstaaten	7.20
Internet, Software & IT-Dienste	4.28
Verkehr & Transport	2.67
Städte, Gemeinden	2.49
Gastgewerbe & Freizeit	0.81
Versicherungen	0.77
Chemie	0.71
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.61
Fahrzeuge	0.45
Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Detailhandel, Warenhäuser	0.04
TOTAL	**97.66**

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 236 280 597.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 948 737.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 264 229 334.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	70 287 097.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	30 351 834.93
Forderungen aus Zeichnungen	1 140 021.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	27 975 216.16
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 390.40
Andere Aktiva	85 707.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	858 256.88
TOTAL Aktiva	**3 394 939 860.45**

Passiva	
Kontokorrentkredit	-86 008.91
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-138.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-50 529 009.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 233 666.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-428 253.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 881.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-509 135.38
TOTAL Passiva	**-52 357 958.42**

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**3 342 581 902.03**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	116 321.32
Zinsen auf Wertpapiere	61 469 608.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 908 373.71
TOTAL Erträge	**63 494 303.79**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 043 659.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-437 496.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-755 088.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-268 825.15
TOTAL Aufwendungen	**-7 505 068.95**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**55 989 234.84**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 149 338.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-240 640.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 084 305.18
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**11 824 393.03**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**67 813 627.87**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-18 997 760.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	956 721.88
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-18 041 038.61**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**49 772 589.26**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 517 761 805.26
Zeichnungen	2 507 960 383.91
Rücknahmen	-724 522 051.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 783 438 332.51
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-8 390 825.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	55 989 234.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 824 393.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 041 038.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 772 589.26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**3 342 581 902.03**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**(EUR) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 970.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 399.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 869.4160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**29 500.4400**
Klasse	**(USD) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 783.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 416.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 766.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 434.1040**
Klasse	**(USD hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 071.7400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 071.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(CHF hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	218 885.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 061.3640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 161.7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**159 784.7000**
Klasse	**(USD) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**108.1060**
Klasse	**(GBP) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 561.5550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 561.5550**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**(GBP hedged) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 799.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187.6180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 611.7880**
Klasse	**(USD) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 696.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 696.2930**
Klasse	**(USD hedged) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 122.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 122.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 625.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**58 625.7070**
Klasse	**(USD) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 774.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 301.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 695.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**104 380.0000**
Klasse	**(EUR) I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	319 550.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 660.8130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**300 889.5020**
Klasse	**(JPY) I-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 862.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 506.5340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 007.2490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 362.0460**
Klasse	**(USD hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 953.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 638.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 564.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**94 027.0000**
Klasse	**(USD) K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 477.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**20 477.2300**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 540.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 036.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**42 726.6880**

Klasse	**(EUR) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	163 201.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 522.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 229.5970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**132 494.9360**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 757.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 990.7010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 475.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 272.5020**
Klasse	**(USD) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 551.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 649.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 228.5610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 972.8920**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**33.5160**
Klasse	**(USD) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 091.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 701.3860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 390.3860**
Klasse	**(USD hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 284.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**18 284.4030**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 815.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 585.0000**
Klasse	**(EUR) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 507.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 586.1030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 915.4450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**95 177.9950**
Klasse	**(GBP hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 297.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 139.2990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 189.3090**
Klasse	**(USD) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 726.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 961.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 952.3520**

Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 007.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 191.2980**
Klasse	**U-X-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	776.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	235.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**611.0000**
Klasse	**(USD) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	960.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 692.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 518.3590**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	2.1899
(GBP hedged) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	2.4155
(USD) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.2210
(USD hedged) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.5982
(EUR) I-B-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.4196
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CNY	9.5963
(USD) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.9528
(USD hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.9488

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	JPY	28
(JPY) I-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	JPY	29
(JPY) I-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	JPY	31
(JPY) I-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	JPY	32
(JPY) I-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	JPY	33
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	19.6.2025	CNY	157.7213
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	CNY	187.9051
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	CNY	246.9872
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	CNY	200.8380
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	CNY	214.7137

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	CNY	187.8616
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	CNY	171.7439
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	CNY	205.1900
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	24.2.2026	CNY	186.0456
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	CNY	174.1707
U-X-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	CNY	196.2195
U-X-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	CNY	190.2468

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
CNY				
CNY	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S 2.65000% 24-28.05.28	61 000 000.00	61 889 380.00	1.85
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S 3.02000% 22-26.10.32	40 000 000.00	40 837 109.63	1.22
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.89000% 21-18.11.31	10 000 000.00	10 785 876.67	0.33
TOTAL CNY			**113 512 366.30**	**3.40**
USD				
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD-REG-S 3.50000% 17-05.04.27	2 250 000.00	15 120 348.45	0.45
USD	MEITUAN-REG-S 4.50000% 24-02.04.28	1 000 000.00	6 738 565.32	0.20
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	2 600 000.00	17 794 450.27	0.53
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	1 400 000.00	9 313 700.31	0.28
TOTAL USD			**48 967 064.35**	**1.46**
Total Notes, fester Zins			**162 479 430.65**	**4.86**
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.850%/VAR 22-21.01.32	7 200 000.00	48 202 851.54	1.44
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 24-06.08.34	4 564 000.00	31 682 797.67	0.95
TOTAL USD			**79 885 649.21**	**2.39**
Total Notes, variabler Zins			**79 885 649.21**	**2.39**
Medium-Term Notes, fester Zins				
CNY				
CNY	AMIPEACE LTD-REG-S 1.88000% 26-29.04.29	20 000 000.00	20 020 000.00	0.60
CNY	BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S 2.95000% 25-09.09.29	59 000 000.00	59 517 229.40	1.78
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.02000% 24-05.09.27	20 000 000.00	20 129 767.29	0.60
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 1.90000% 24-17.12.29	20 000 000.00	20 176 912.33	0.60
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 1.84000% 25-24.02.28	10 000 000.00	10 050 114.70	0.30
CNY	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 2.58000% 25-25.06.28	61 000 000.00	61 454 450.00	1.84
CNY	CHINA LONGN POWER GRP CORP LTD 1.85000% 24-19.12.27	10 000 000.00	10 045 400.73	0.30
CNY	CHINA RESOURCES INC 2.22000% 24-22.11.29	10 000 000.00	10 153 176.71	0.31
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID 2.45000% 24-25.03.29	70 000 000.00	71 615 470.80	2.14
CNY	CITIC GROUP CORP 3.14000% 23-11.12.28	30 000 000.00	31 113 488.06	0.93
CNY	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 25-14.02.28	19 000 000.00	19 199 500.00	0.58
CNY	GUANGZHOU METRO INVESTMENT FIN-REG-S 2.15000% 25-19.08.28	17 000 000.00	16 981 300.00	0.51
CNY	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 2.70000% 26-14.05.56	30 000 000.00	29 700 000.00	0.89
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 2.11000% 24-28.08.27	20 000 000.00	20 149 624.83	0.60
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 2.11000% 24-28.08.27	10 000 000.00	10 075 445.33	0.30
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 1.880000% 25-20.07.30	30 000 000.00	30 194 232.28	0.90
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 1.88000% 25-20.07.30	10 000 000.00	10 075 159.31	0.30
CNY	STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 1.74000% 25-17.04.28	50 000 000.00	50 148 558.56	1.50
TOTAL CNY			**500 799 830.33**	**14.98**
USD				
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.50000% 24-23.08.27	1 436 000.00	9 747 777.10	0.29
USD	CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	1 500 000.00	10 017 183.26	0.30
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	520 000.00	3 514 366.53	0.11
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	200 000.00	1 372 661.94	0.04
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	250 000.00	1 706 943.71	0.05
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.70000% 22-27.01.27	1 000 000.00	6 683 943.13	0.20
TOTAL USD			**33 042 875.67**	**0.99**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**533 842 706.00**	**15.97**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins				
CNY				
CNY	CHINA HUADIAN CORP LTD-SUB 1.920%/VAR 25-PRP	10 000 000.00	10 038 750.00	0.30
CNY	CHINA HUANENG GROUP CO LTD-SUB 1.890%/VAR 25-PRP	30 000 000.00	30 101 250.00	0.90
CNY	STATE POWER INVESTMENT-SUB 2.080%/VAR 25-PRP	20 000 000.00	20 150 920.00	0.60
TOTAL CNY			**60 290 920.00**	**1.80**
USD				
USD	DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	2 000 000.00	13 416 482.20	0.41
TOTAL USD			**13 416 482.20**	**0.41**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**73 707 402.20**	**2.21**
Anleihen, fester Zins				
CNY				
CNY	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-REG-S-SUB 3.49000% 23-23.03.33	30 000 000.00	31 042 994.37	0.93
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.96000% 20-17.04.30	30 000 000.00	31 624 112.13	0.95
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.52000% 21-24.05.31	30 000 000.00	32 812 419.29	0.98
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.06000% 22-06.06.32	30 000 000.00	32 439 044.80	0.97
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.01000% 23-16.03.30	30 000 000.00	31 645 959.67	0.95
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 2.22000% 24-09.04.29	10 000 000.00	10 221 064.66	0.31
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 1.88000% 24-03.09.29	30 000 000.00	30 411 841.62	0.91
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BK OF CHINA 1.59000% 25-13.05.30	20 000 000.00	20 056 914.91	0.60
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 1.54000% 26-19.03.29	20 000 000.00	20 053 779.04	0.60
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 3.49000% 23-22.03.33	10 000 000.00	10 347 289.06	0.31
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 2.62000% 24-08.04.34	10 000 000.00	10 275 509.72	0.31
CNY	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S 2.14000% 24-30.10.27	30 000 000.00	30 277 819.36	0.91
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.71000% 21-18.09.27	20 000 000.00	20 576 722.50	0.62
CNY	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S 2.00000% 24-12.08.28	10 000 000.00	10 061 266.29	0.30
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.09000% 20-18.06.30	10 000 000.00	10 614 931.16	0.32
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.49000% 21-08.11.41	10 000 000.00	11 923 860.59	0.36
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 22-17.01.32	20 000 000.00	21 506 976.01	0.64
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.98000% 22-22.04.32	20 000 000.00	21 527 267.80	0.64
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.96000% 22-18.07.32	20 000 000.00	21 545 465.45	0.64
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.64000% 24-08.01.31	10 000 000.00	10 482 693.14	0.31
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.30000% 24-22.02.29	20 000 000.00	20 475 462.61	0.61
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 1.85000% 24-24.07.29	10 000 000.00	10 127 482.53	0.30
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 1.54000% 25-13.06.30	30 000 000.00	30 042 553.05	0.90
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 1.87000% 25-05.09.35	30 000 000.00	30 224 971.21	0.90
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 1.79000% 25-12.09.28	10 000 000.00	10 079 936.55	0.30
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 1.69000% 26-11.03.31	10 000 000.00	10 065 714.16	0.30
CNY	CHINA GOVERNMENT BOND 3.76000% 21-22.03.71	5 000 000.00	6 917 152.56	0.21
CNY	CHINA LIFE INSURANCE-REG-S-SUB STEP-UP 24-26.09.34	10 000 000.00	10 127 573.81	0.30
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.65000% 18-26.07.38	10 000 000.00	12 854 438.16	0.38
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 4.48000% 15-19.08.35	20 000 000.00	24 472 593.86	0.73
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.84000% 21-12.04.41	20 000 000.00	24 176 686.35	0.72
CNY	CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD 3.54000% 21-22.04.31	10 000 000.00	10 857 253.94	0.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 20-19.11.30	20 000 000.00	21 793 224.09	0.65
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.72000% 21-12.04.51	30 000 000.00	38 363 937.22	1.15
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	20 000 000.00	21 634 298.97	0.65
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.32000% 22-15.04.52	10 000 000.00	12 115 105.50	0.36
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.76000% 22-15.05.32	30 000 000.00	32 183 178.62	0.96
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 22-15.08.32	10 000 000.00	10 705 062.35	0.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.88000% 23-25.02.33	10 000 000.00	10 891 976.34	0.33
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 23-25.03.30	10 000 000.00	10 564 642.96	0.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.27000% 23-25.03.73	5 000 000.00	6 251 927.50	0.19
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	30 000 000.00	35 632 846.60	1.07
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.60000% 23-15.09.30	70 000 000.00	73 568 764.21	2.20
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.00000% 23-15.10.53	30 000 000.00	34 775 218.51	1.04
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.65000% 24-25.03.74	5 000 000.00	5 384 912.11	0.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.49000% 24-25.05.44	10 000 000.00	10 515 131.12	0.31
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.04000% 24-25.11.34	20 000 000.00	20 622 577.02	0.62
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.92000% 25-15.01.55	20 000 000.00	18 601 250.96	0.56
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.43000% 25-25.01.30	30 000 000.00	30 115 492.27	0.90
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.79000% 25-25.03.32	40 000 000.00	40 688 852.68	1.22

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.98000% 25-25.04.45	10 000 000.00	9 700 297.18	0.29
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.92000% 25-15.07.45	30 000 000.00	28 813 571.93	0.86
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.55000% 25-25.07.30	60 000 000.00	60 506 724.50	1.81
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.15000% 25-25.08.55	20 000 000.00	19 590 518.15	0.59
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.78000% 25-15.09.32	70 000 000.00	71 147 724.33	2.13
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.78000% 25-15.11.35	80 000 000.00	80 430 089.92	2.41
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.66000% 25-25.12.32	100 000 000.00	100 770 979.05	3.01
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.38000% 26-15.01.56	20 000 000.00	20 569 169.42	0.62
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.54000% 26-25.01.31	60 000 000.00	60 360 693.77	1.81
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.75000% 26-25.02.36	60 000 000.00	60 189 151.35	1.80
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.66000% 26-25.03.33	90 000 000.00	90 643 884.65	2.71
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.50000% 26-15.04.31	20 000 000.00	20 082 203.07	0.60
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	10 000 000.00	10 701 285.70	0.32
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.23000% 20-23.03.30	20 000 000.00	21 265 315.68	0.64
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.38000% 21-16.07.31	40 000 000.00	43 536 965.24	1.30
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.18000% 22-11.03.32	30 000 000.00	32 567 743.26	0.97
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.90000% 22-19.08.32	20 000 000.00	21 475 620.95	0.64
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.50000% 23-04.08.28	20 000 000.00	20 461 167.32	0.61
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.46000% 24-26.02.31	20 000 000.00	20 822 106.50	0.62
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 2.31000% 24-15.03.29	20 000 000.00	20 472 545.03	0.61
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 1.86000% 24-08.11.29	10 000 000.00	10 127 977.84	0.30
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 1.54000% 26-13.04.29	10 000 000.00	10 025 059.80	0.30
CNY	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA-SUB 3.49000% 23-12.04.33	30 000 000.00	31 071 456.06	0.93
CNY	KUAISHOU TECHNOLOGY-REG-S 2.45000% 26-22.01.31	18 000 000.00	18 229 197.60	0.55
CNY	MEITUAN-REG-S 2.55000% 25-05.11.30	55 000 000.00	55 073 700.00	1.65
CNY	MUNICIPALITY OF SHANGHAI CHINA 1.89000% 25-01.09.35	30 000 000.00	30 262 907.89	0.91
CNY	MUNICIPALITY OF SHANGHAI CHINA 1.90000% 26-27.02.36	20 000 000.00	20 085 946.90	0.60
CNY	PROVINCE OF FUJIAN CHINA 2.99000% 23-20.10.33	30 000 000.00	32 861 497.72	0.98
CNY	PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.88000% 20-13.05.30	10 000 000.00	10 573 136.77	0.32
CNY	PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 1.99000% 25-09.09.35	30 000 000.00	30 582 958.41	0.92
CNY	PROVINCE OF GUANGDONG CHINA 2.42000% 25-24.09.55	30 000 000.00	30 020 925.54	0.90
CNY	PROVINCE OF HUBEI CHINA 3.57000% 20-02.07.35	20 000 000.00	23 006 902.53	0.69
CNY	PROVINCE OF JIANGSU CHINA 3.38000% 23-13.02.53	10 000 000.00	12 163 309.74	0.36
CNY	PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.73000% 25-24.02.35	10 000 000.00	9 991 632.43	0.30
CNY	PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.85000% 25-28.08.30	40 000 000.00	40 559 061.74	1.21
CNY	PROVINCE OF JIANGSU CHINA 1.90000% 25-15.09.32	10 000 000.00	10 135 050.51	0.30
CNY	PROVINCE OF ZHEJIANG CHINA 2.83000% 22-08.08.32	40 000 000.00	43 004 691.97	1.29
CNY	PROVINCE OF ZHEJIANG CHINA 2.01000% 25-23.09.35	30 000 000.00	30 447 891.96	0.91
TOTAL CNY			**2 316 609 211.80**	**69.31**
USD				
USD	CHINA RAILWAY XUNJIE CO LTD-REG-S 4.00000% 22-06.07.27	1 500 000.00	10 065 104.59	0.30
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 17-19.07.27	3 500 000.00	23 610 800.65	0.71
USD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	2 300 000.00	15 139 554.21	0.45
TOTAL USD			**48 815 459.45**	**1.46**
Total Anleihen, fester Zins			**2 365 424 671.25**	**70.77**
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	2 300 000.00	15 625 779.10	0.47
USD	PEAK RE BVI HOLDING LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 25-PRP	4 500 000.00	30 669 879.70	0.92
TOTAL USD			**46 295 658.80**	**1.39**
Total Anleihen, variabler Zins			**46 295 658.80**	**1.39**
Wandelanleihen, fester Zins				
USD				
USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	200 000.00	1 366 908.67	0.04
TOTAL USD			**1 366 908.67**	**0.04**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**1 366 908.67**	**0.04**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	200 000.00	1 226 907.98	0.03
TOTAL USD			**1 226 907.98**	**0.03**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**1 226 907.98**	**0.03**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**3 264 229 334.76**	**97.66**
Total des Wertpapierbestandes			**3 264 229 334.76**	**97.66**

Devisenterminkontrakte

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

CNH	254 116 090.01	USD	37 475 000.00	21.7.2026	1 334 125.64	0.04
CNH	6 777 941.00	USD	1 000 000.00	21.7.2026	32 581.42	0.00
GBP	448 500.00	CNY	4 086 014.40	26.6.2026	-22 248.36	0.00
USD	15 358 700.00	CNY	104 271 750.17	26.6.2026	-499 809.83	-0.01
EUR	287 800.00	CNY	2 269 936.16	26.6.2026	-6 706.11	0.00
EUR	1 800.00	CNY	14 208.30	26.6.2026	-53.28	0.00
GBP	4 200.00	CNY	38 250.87	26.6.2026	-195.54	0.00
CNY	10 947.12	GBP	1 200.00	26.6.2026	74.17	0.00
USD	83 300.00	CNY	563 724.42	26.6.2026	-903.18	0.00
CNH	9 629 621.33	USD	1 425 000.00	21.7.2026	17 384.90	0.00
CNY	1 137 222.79	EUR	144 100.00	26.6.2026	4 034.99	0.00
EUR	1 100.00	CNY	8 678.23	26.6.2026	-27.94	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**858 256.88**	**0.03**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**70 287 097.65**	**2.10**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-86 008.91**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**7 293 221.65**	**0.21**
Total des Nettovermögens	**3 342 581 902.03**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		78 355 462.91	74 166 430.76	65 104 221.01
Klasse (EUR) I-A3-acc	**LU2390294184**			
Aktien im Umlauf		200 000.0000	200 000.0000	265 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		59.28	58.08	55.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		59.28	58.08	55.30
Klasse I-B-acc	**LU2420984473**			
Aktien im Umlauf		1 261.0000	1 951.0000	1 610.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 498.36	8 077.81	7 331.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		8 498.36	8 077.81	7 331.36
Klasse I-X-acc	**LU2418146887**			
Aktien im Umlauf		3 357.8800	5 200.4510	8 985.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.59	77.46	70.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		81.59	77.46	70.22
Klasse P-acc	**LU2344565556**			
Aktien im Umlauf		1 195.7550	1 926.0300	7 224.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		53.23	51.25	47.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		53.23	51.25	47.14
Klasse Q-acc	**LU2344565713**			
Aktien im Umlauf		385.4090	8 573.5080	22 744.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		54.76	52.44	47.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		54.76	52.44	47.93
Klasse U-X-acc	**LU2344566018**			
Aktien im Umlauf		9 390.0000	8 190.0000	7 210.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 697.18	5 409.11	4 903.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 697.18	5 409.11	4 903.63

[1] Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	2.1%	5.0%	2.5%
Klasse I-B-acc	USD	5.2%	10.2%	4.7%
Klasse I-X-acc	USD	5.3%	10.3%	4.8%
Klasse P-acc	USD	3.9%	8.7%	3.3%
Klasse Q-acc	USD	4.4%	9.4%	3.9%
Klasse U-X-acc	USD	5.3%	10.3%	4.8%

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums per 31. Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Markt für chinesische Hochzinsanleihen entwickelte sich in diesem Geschäftsjahr einmal mehr robust. Obwohl das Jahr geprägt war von einer Volatilität, die durch Schlagzeilen bedingt wurde, erwies sich die Weltwirtschaft als bemerkenswert resilient. Das führte letztlich zu einer breit angelegten Verengung der Kreditspreads. Die Anleihenrenditen wurden vor allem durch das Umfeld hoher Carry-Erträge sowie durch engere Spreads gestützt, wenngleich die Renditen von US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum aufwärts tendierten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	27.40
Hongkong	19.04
Britische Jungferninseln	17.60
China	11.23
Bermuda	4.19
Indien	3.95
Singapur	3.79
Jersey	3.34
Grossbritannien	1.61
Thailand	1.27
Mongolei	0.91
Sri Lanka	0.64
Isle of Man	0.56
Pakistan	0.56
Indonesien	0.49
Vereinigte Staaten	0.49
TOTAL	**97.07**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.95
Immobilien	16.54
Banken & Kreditinstitute	11.88
Baugewerbe & Baumaterial	8.47
Gastgewerbe & Freizeit	7.42
Maschinen & Apparate	2.81
Internet, Software & IT-Dienste	2.47
Diverse Konsumgüter	2.01
Verkehr & Transport	1.93
Erdöl	1.75
Länder- & Zentralregierungen	1.47
Nichteisenmetalle	1.39
Versicherungen	1.38
Diverse Handelsfirmen	1.24
Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Chemie	0.91
Diverse Dienstleistungen	0.87
Fahrzeuge	0.87
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.67
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.63
Detailhandel, Warenhäuser	0.49
Energie- & Wasserversorgung	0.45
Bergbau, Kohle & Stahl	0.26
Computer & Netzwerkausrüster	0.24
TOTAL	**97.07**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	81 480 769.42	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 420 799.08	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		76 059 970.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		1 057 129.30
Zinsforderungen aus Wertpapieren		1 227 787.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		1 291.98
Andere Aktiva		18 242.00
TOTAL Aktiva		**78 364 421.46**
Passiva		
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-2.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 683.55	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 272.05	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-8 955.60
TOTAL Passiva		**-8 958.55**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**78 355 462.91**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	51 400.98
Zinsen auf Wertpapiere	3 762 781.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	59 139.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	48 084.67
TOTAL Erträge	**3 921 406.29**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 919.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 973.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 193.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-60.91
TOTAL Aufwendungen	**-128 147.33**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**3 793 258.96**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 648 029.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-167.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 683.84
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-10 646 512.40**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**-6 853 253.44**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 881 831.71
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**10 881 831.71**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**4 028 578.27**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	74 166 430.76
Zeichnungen	11 142 409.64
Rücknahmen	-10 981 955.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	160 453.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 793 258.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 646 512.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 881 831.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 028 578.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**78 355 462.91**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**(EUR) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**200 000.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 951.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-690.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 261.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 200.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 842.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 357.8800**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 926.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 459.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 189.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 195.7550**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 573.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 388.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**385.4090**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 190.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**9 390.0000**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
China				
HKD	YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	234 250.00	4 335.08	0.01
TOTAL China			**4 335.08**	**0.01**
Total Aktien			**4 335.08**	**0.01**
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	800 000.00	791 088.00	1.01
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT-REG-S 6.80000% 25-07.04.29	800 000.00	796 992.00	1.02
USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	350 000.00	349 982.50	0.45
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	1 700 000.00	1 653 239.46	2.11
USD	CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 6.92500% 25-29.11.28	850 000.00	880 812.50	1.12
USD	CHINA WATER AFFAIRS GROUP LTD-REG-S 5.87500% 25-22.10.30	800 000.00	761 192.00	0.97
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	725 000.00	713 095.50	0.91
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	350 000.00	346 500.00	0.44
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	1 600 000.00	1 644 000.00	2.10
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	1 110 000.00	1 096 125.00	1.40
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	1 200 000.00	1 111 500.00	1.42
USD	GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	400 000.00	348 150.00	0.44
USD	GMR HYDERABAD INTNATL AIRPORT LTD-REG-S 4.25000% 17-27.10.27	250 000.00	246 445.00	0.31
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 26-19.05.29	550 000.00	538 461.00	0.69
USD	HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	1 500 000.00	1 574 565.00	2.01
USD	JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	250 000.00	158 894.92	0.20
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	1 400 000.00	78 750.00	0.10
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	650 000.00	547 381.25	0.70
USD	LAS VEGAS SANDS CORP 6.00000% 24-15.08.29	100 000.00	102 835.71	0.13
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	200 000.00	189 132.00	0.24
USD	LOGAN GROUP CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.25000% 20-19.10.25	1 000 000.00	100 000.00	0.13
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 200 000.00	1 171 356.00	1.49
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	700 000.00	719 664.40	0.92
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	1 700 000.00	1 694 800.55	2.16
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 26-15.05.33	200 000.00	200 080.00	0.26
USD	MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	200 000.00	212 750.00	0.27
USD	MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	200 000.00	204 125.00	0.26
USD	RENEW TREASURY IFSC PVT LTD-REG-S 6.50000% 26-02.02.31	260 000.00	257 910.72	0.33
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	200 000.00	192 750.00	0.25
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	500 000.00	491 437.83	0.63
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	280 000.00	256 900.00	0.33
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	250 000.00	242 187.50	0.31
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	400 000.00	399 662.20	0.51
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	1 400 000.00	1 341 917.50	1.71
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 9.90000% 25-04.12.28	1 950 000.00	1 779 375.00	2.27
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	400 000.00	390 793.50	0.50
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	800 000.00	797 529.14	1.02
TOTAL USD			**24 382 381.18**	**31.12**
Total Notes, fester Zins			**24 382 381.18**	**31.12**
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	CAS CAPITAL NO 2 LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	880 000.00	886 220.86	1.13
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	198 750.00	0.26
USD	GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	3 450 000.00	2 014 831.05	2.57
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	700 000.00	731 410.61	0.93
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	255 000.00	257 670.70	0.33
TOTAL USD			**4 088 883.22**	**5.22**
Total Notes, variabler Zins			**4 088 883.22**	**5.22**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 800 000.00	2 778 608.00	3.55
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	800 000.00	791 920.00	1.01
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	200 000.00	194 024.00	0.25
USD	CFAMC IV CO LTD-REG-S 3.62500% 20-30.09.30	200 000.00	189 370.00	0.24
USD	CHAMPION MTN LTD-REG-S 2.95000% 20-15.06.30	1 950 000.00	1 731 202.48	2.21
USD	CITIC LTD-REG-S 2.87500% 22-17.02.27	400 000.00	396 004.00	0.51
USD	CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	200 000.00	186 244.00	0.24
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.62500% 24-16.04.27	250 000.00	253 500.00	0.32
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	900 000.00	910 611.00	1.16
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	990 000.00	1 083 571.13	1.38
USD	GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.75000% 25-30.04.29	400 000.00	348 250.00	0.44
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.25000% 21-02.11.26	400 000.00	396 708.00	0.51
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	700 000.00	24 850.00	0.03
USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	200 000.00	203 222.00	0.26
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	447 000.00	438 618.75	0.56
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	204 812.50	0.26
USD	RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 21-22.11.26	700 000.00	692 293.00	0.88
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	300 000.00	297 354.00	0.38
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	200 000.00	185 622.00	0.24
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	3 550 000.00	1 579 750.00	2.02
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	750 000.00	311 250.00	0.40
USD	YUEXIU REIT MTN CO LTD-REG-S 6.50000% 26-12.02.29	635 000.00	644 276.52	0.82
TOTAL USD			**13 842 061.38**	**17.67**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**13 842 061.38**	**17.67**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	600 000.00	572 610.00	0.73
USD	BOCOM LEASING MANAGEMENT HK-REG-S SOFRIX+77BP 25-07.03.30	350 000.00	352 078.12	0.45
USD	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 200 000.00	1 192 800.00	1.52
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.100%/VAR 26-PRP	200 000.00	197 250.00	0.25
TOTAL USD			**2 314 738.12**	**2.95**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**2 314 738.12**	**2.95**
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	BRIGHT GALAXY INTERNATIONAL LTD-REG-S 6.30000% 26-20.04.29	320 000.00	324 892.80	0.41
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 7.15000% 25-21.03.28	1 400 000.00	1 408 750.00	1.80
USD	CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 7.05000% 25-10.01.28	200 000.00	205 504.00	0.26
USD	CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 7.00000% 26-04.02.29	1 200 000.00	1 171 500.00	1.50
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S (PIK) 2.75000% 25-30.12.29	1 350 985.00	112 988.78	0.14
USD	CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	500 000.00	503 365.00	0.64
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	47 924.00	3 716.03	0.01
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	620 906.00	76 669.47	0.10
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	200 000.00	201 018.00	0.26
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	1 340 000.00	676 365.00	0.86
USD	GARUDA INDONESIA PERSERO-REG-S (PIK) 6.50000% 22-28.12.31	400 000.00	386 997.04	0.49
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	1 900 000.00	1 927 906.25	2.46
USD	LI & FUNG LTD-REG-S 8.37500% 25-05.02.29	950 000.00	971 146.34	1.24
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	225 000.00	208 687.50	0.27
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 400 000.00	2 010 000.00	2.57
USD	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	309 918.00	101 320.93	0.13
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	200 000.00	167 172.54	0.21
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	1 250 000.00	237 500.00	0.30
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	2 000 000.00	380 000.00	0.49
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	4 950 000.00	904 654.18	1.15
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 9.70000% 24-03.07.27	200 000.00	206 190.00	0.26
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	1 250 000.00	1 228 125.00	1.57
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 9.75000% 26-26.01.29	2 250 000.00	2 275 312.50	2.90
USD	SJM INTERNATIONAL LTD-REG-S 6.50000% 26-15.01.31	510 000.00	490 362.64	0.63

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	500 000.00	503 910.00	0.64
USD	TS-OWNED CAP INVEST & MA CO LTD-REG-S 1.55000% 19-17.12.29	1 450 000.00	1 036 112.00	1.32
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	400 000.00	428 000.00	0.55
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 10.50000% 26-11.11.29	500 000.00	448 440.00	0.57
USD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.98000% 24-30.01.28	700 000.00	680 750.00	0.87
TOTAL USD			**19 277 356.00**	**24.60**
Total Anleihen, fester Zins			**19 277 356.00**	**24.60**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	FEC FINANCE LTD-REG-S 7.375%/VAR 19-PRP	350 000.00	266 951.90	0.34
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	600 000.00	596 250.00	0.76
USD	GOHL CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.625%/VAR 26-PRP	445 000.00	438 939.10	0.56
USD	HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	600 000.00	595 878.00	0.76
USD	INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	3 900 000.00	3 884 358.66	4.96
USD	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 22-PRP	700 000.00	710 574.77	0.90
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	300 000.00	243 925.00	0.31
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	600 000.00	577 663.20	0.74
TOTAL USD			**7 314 540.63**	**9.33**
Total Anleihen, variabler Zins			**7 314 540.63**	**9.33**

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	380 000.00	383 705.00	0.49
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	400 000.00	397 400.00	0.51
TOTAL USD			**781 105.00**	**1.00**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**781 105.00**	**1.00**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	300 000.00	271 899.00	0.35
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 0.00000% 29-30.06.29	2 701 970.00	103 863.73	0.13
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	1 703 215.00	146 442.43	0.19
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	400 000.00	388 336.00	0.49
USD	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 25-11.04.28	300 000.00	283 587.00	0.36
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	1 175 636.00	6 983.28	0.01
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	2 720 700.00	602 471.81	0.77
TOTAL USD			**1 803 583.25**	**2.30**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**1 803 583.25**	**2.30**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**73 808 983.86**	**94.20**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 26-04.08.30	250 000.00	246 250.00	0.31
TOTAL USD			**246 250.00**	**0.31**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**246 250.00**	**0.31**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	250 000.00	254 687.50	0.33
USD	NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 11.80000% 26-09.03.29	1 080 000.00	1 036 918.80	1.32
USD	SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 8.95000% 25-28.08.28	310 000.00	322 939.40	0.41
TOTAL USD			**1 614 545.70**	**2.06**
Total Anleihen, fester Zins			**1 614 545.70**	**2.06**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	400 000.00	389 620.00	0.50
TOTAL USD			**389 620.00**	**0.50**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**389 620.00**	**0.50**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2 250 415.70**	**2.87**

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	25 804.00	570.78	0.00
TOTAL USD			**570.78**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**570.78**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**570.78**	**0.00**
Total des Wertpapierbestandes			**76 059 970.34**	**97.07**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**1 057 129.30**	**1.35**
Andere Aktiva und Passiva			**1 238 363.27**	**1.58**
Total des Nettovermögens			**78 355 462.91**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		4 949 227 689.64	4 231 939 689.76	3 788 045 385.84
Klasse F-acc	**LU0949706013**			
Aktien im Umlauf		214 870.0000	310 050.0000	606 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		26.53	21.55	20.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		26.60	21.55	20.42
Klasse (CHF hedged) F-acc	**LU1255921550**			
Aktien im Umlauf		127 242.5270	145 742.5270	141 962.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		178.11	147.90	143.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		178.56	147.90	143.59
Klasse (USD hedged) F-acc	**LU1255922012**			
Aktien im Umlauf		152 539.1650	215 614.1650	176 246.6050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		243.21	193.30	179.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		243.82	193.30	180.04
Klasse (USD hedged) F-UKdist[2]	**LU2855397068**			
Aktien im Umlauf		-	62 462.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	106.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	106.61	-
Klasse I-A1-acc	**LU0396331836**			
Aktien im Umlauf		442 673.7900	661 172.2870	537 389.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		275.47	224.16	212.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		276.16	224.16	212.95
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	**LU0615763637**			
Aktien im Umlauf		393 827.2660	338 007.8110	148 458.6240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		175.22	145.80	141.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		175.66	145.80	141.82
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	**LU2159007975**			
Aktien im Umlauf		69 493.4980	63 350.0520	41 812.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.01	146.78	137.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		183.47	146.78	138.08
Klasse I-A2-acc	**LU0396332131**			
Aktien im Umlauf		428 665.8180	318 229.2840	354 945.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		251.70	204.61	193.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		252.33	204.61	194.20
Klasse I-A2-dist	**LU0396332057**			
Aktien im Umlauf		299 731.9500	385 001.9500	484 501.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		219.78	180.08	171.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		220.33	180.08	172.47
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	**LU1036033238**			
Aktien im Umlauf		7 752.0000	6 842.0000	4 430.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		161.46	135.24	132.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		161.86	135.24	132.64
Klasse I-A3-acc	**LU0396332305**			
Aktien im Umlauf		2 702 693.1820	2 550 192.6940	2 317 222.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		289.21	234.87	221.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		289.93	234.87	222.68

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	**LU0615763801**			
Aktien im Umlauf		545 482.6330	572 610.8390	215 796.2210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		206.31	171.32	165.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		206.83	171.32	166.32
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	**LU1099504323**			
Aktien im Umlauf		1 964 348.1680	2 063 667.1350	2 644 177.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		239.19	190.10	176.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		239.79	190.10	177.06
Klasse I-A3-dist	**LU0396332214**			
Aktien im Umlauf		1 251 429.3080	2 323 541.8430	2 460 080.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		197.93	162.16	154.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		198.42	162.16	155.31
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	**LU2300342578**			
Aktien im Umlauf		5 000.0000	5 000.0000	10 150.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.43	89.98	87.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		107.70	89.98	88.25
Klasse (CHF hedged) I-B-acc[3]	**LU2891684271**			
Aktien im Umlauf		120 273.3270	120 273.3270	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.21	101.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		123.52	101.79	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	**LU0671330487**			
Aktien im Umlauf		207 417.4860	193 416.4880	189 865.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		382.14	302.16	279.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		383.10	302.16	279.98
Klasse I-B-dist[4]	**LU3304249744**			
Aktien im Umlauf		1 261 803.4570	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108.21	-	-
Klasse I-X-acc	**LU0396332727**			
Aktien im Umlauf		277 617.8350	178 660.6190	164 732.1830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		241.15	194.77	183.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		241.75	194.77	183.65
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU0615763983**			
Aktien im Umlauf		3 396 648.4930	3 523 604.6850	2 923 845.9580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		241.63	199.49	191.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		242.23	199.49	192.55
Klasse I-X-dist	**LU0396332644**			
Aktien im Umlauf		4 518 605.3670	4 368 903.3670	3 908 909.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		233.23	191.02	182.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		233.81	191.02	182.90
Klasse K-X-acc[5]	**LU1984560711**			
Aktien im Umlauf		-	552 808.9630	378 424.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	134.66	126.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	134.66	127.03
Klasse P-acc	**LU0203937692**			
Aktien im Umlauf		6 497 775.4510	6 489 564.6300	6 818 713.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		22.22	18.28	17.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		22.28	18.28	17.56

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0499399144**			
Aktien im Umlauf		244 425.5940	250 961.2350	303 526.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		195.34	164.35	161.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		195.83	164.35	161.65
Klasse (USD hedged) P-acc	**LU0629154393**			
Aktien im Umlauf		206 552.0770	220 488.7600	214 904.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		250.90	202.03	189.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		251.53	202.03	190.64
Klasse P-dist	**LU0315165794**			
Aktien im Umlauf		134 184.8160	146 758.4300	194 787.0300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		219.84	180.84	173.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		220.39	180.84	173.68
Klasse Q-acc	**LU0358423738**			
Aktien im Umlauf		891 565.5070	937 985.1390	1 146 086.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		290.19	236.58	224.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		290.92	236.58	225.17
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240771763**			
Aktien im Umlauf		552 144.9680	806 682.8260	726 644.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		161.47	134.63	130.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		161.87	134.63	131.24
Klasse (USD hedged) Q-acc	**LU0499399060**			
Aktien im Umlauf		198 472.5280	174 101.1710	166 152.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		317.85	253.66	236.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		318.64	253.66	237.22
Klasse Q-dist	**LU1240771847**			
Aktien im Umlauf		143 592.8020	141 678.3930	200 207.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		172.06	141.01	134.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		172.49	141.01	135.06

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Für die Periode vom 22.7.2024 bis zum 25.11.2025 war die Aktienklasse (USD hedged) F-UKdist im Umlauf
[3] Erste NAV 10.10.2024
[4] Erste NAV 10.3.2026
[5] Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 1.12.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	EUR	23.4%	5.5%	9.4%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	20.7%	3.0%	6.9%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	26.1%	7.4%	11.3%
Klasse (USD hedged) F-UKdist[1]	USD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	EUR	23.2%	5.3%	9.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	20.5%	2.8%	6.6%
Klasse (USD hedged) I-A1-dist	USD	25.9%	7.1%	11.1%
Klasse I-A2-acc	EUR	23.3%	5.4%	9.3%
Klasse I-A2-dist	EUR	23.3%	5.4%	9.3%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	20.6%	2.9%	6.8%
Klasse I-A3-acc	EUR	23.4%	5.5%	9.4%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	20.7%	3.0%	6.9%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	26.1%	7.4%	11.3%
Klasse I-A3-dist	EUR	23.4%	5.5%	9.4%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (CHF hedged) I-A3-dist	CHF	20.7%	3.0%	6.9%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	21.3%	-	-
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	26.8%	7.9%	11.9%
Klasse I-B-dist[2]	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	24.1%	6.1%	10.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	21.4%	3.6%	7.5%
Klasse I-X-dist	EUR	24.1%	6.1%	10.0%
Klasse K-X-acc[3]	EUR	-	6.0%	10.0%
Klasse P-acc	EUR	21.9%	4.1%	8.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	19.2%	1.7%	5.5%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	24.5%	6.0%	9.8%
Klasse P-dist	EUR	21.9%	4.1%	8.0%
Klasse Q-acc	EUR	23.0%	5.1%	9.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	20.2%	2.6%	6.4%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	25.6%	6.9%	10.8%
Klasse Q-dist	EUR	23.0%	5.1%	9.0%
Benchmark:[4]				
FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index	EUR	34.8%	12.1%	8.6%
FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged CHF)	CHF	32.1%	9.6%	6.2%
FTSE Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR Index (hedged USD)	USD	37.7%	14.0%	10.4%

[1] Für die Periode vom 22.7.2024 bis zum 25.11.2025 war die Aktienklasse (USD hedged) F-UKdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 1.12.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte schlossen das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 trotz einer Phase erhöhter Volatilität sehr positiv ab. Hochzinsanleihen schnitten im Allgemeinen besser ab als erstklassige Anleihen.

Viele der Kurstendenzen an den Märkten für risikoreiche Anlagen lassen sich auf die geopolitische Unsicherheit infolge des Konflikts im Nahen Osten und dessen Auswirkungen auf die Ölpreise und die Inflation zurückführen. Auch die wechselhafte Politik der neuen US-Regierung, die marktfeindliche Massnahmen wie höhere Zölle umfasste, sorgte weiterhin für Unruhe am Markt. Der wichtigste positive Kurstreiber war die ungebrochene Begeisterung für Unternehmen, die in irgendeiner Weise mit dem Thema der künstlichen Intelligenz in Verbindung standen.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Performance, die in erster Linie auf Kursgewinne der zugrunde liegenden Aktien zurückzuführen war. Die Bewertungen von Wandelanleihen beflügelten die Performance leicht, während uns das beträchtliche Emissionsvolumen unvermindert zahlreiche neue Anlagemöglichkeiten eröffnete.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	46.23
Japan	7.79
China	4.70
Cayman-Inseln	4.25
Deutschland	4.00
Niederlande	3.95
Jersey	3.54
Taiwan	3.23
Frankreich	2.46
Kanada	2.28
Italien	1.91
Australien	1.86
Britische Jungferninseln	1.83
Israel	1.81
Malaysia	1.40
Bermuda	1.35
Hongkong	1.31
Luxemburg	1.30
Neuseeland	0.92
Mauritius	0.50
Malta	0.25
TOTAL	**96.87**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.52
Internet, Software & IT-Dienste	13.31
Elektronik & Halbleiter	7.58
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.88
Energie- & Wasserversorgung	6.05
Computer & Netzwerkausrüster	4.86
Verkehr & Transport	4.37
Erdöl	3.57
Immobilien	3.03
Fahrzeuge	2.74
Maschinen & Apparate	2.39
Krypto-Mining	2.05
Telekommunikation	2.03
Bergbau, Kohle & Stahl	1.97
Diverse Dienstleistungen	1.95
Versicherungen	1.89
Elektrische Geräte & Komponenten	1.63
Biotechnologie	1.48
Edelmetalle und -steine	1.45
Detailhandel, Warenhäuser	1.15
Blockchain-Infrastrukturen und Anwendungsentwicklung	1.01
Gastgewerbe & Freizeit	0.99
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.97
Nichteisenmetalle	0.82
Chemie	0.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.43
Gesundheits- & Sozialwesen	0.25
Banken & Kreditinstitute	0.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.00
TOTAL	**96.87**

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 682 485 548.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	111 752 228.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 794 237 777.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	206 825 466.06*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 556 972.58
Forderungen aus Zeichnungen	1 372 246.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	16 538 580.08
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	554 342.99
Sonstige Forderungen	1 958 032.36
TOTAL Aktiva	**5 026 043 417.33**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-20 765 467.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-54 178 500.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-122 380.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 619 072.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-125 644.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 662.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 749 378.94
TOTAL Passiva	**-76 815 727.69**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**4 949 227 689.64**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Deutsche Bank London in Höhe von EUR 560 000.00 und HSBC Bank in Höhe von EUR 2 480 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 679 034.98
Zinsen auf Wertpapiere	59 198 426.73
Dividenden	17 205.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 452 126.11
TOTAL Erträge	**68 346 793.60**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 520 081.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-729 759.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 681.89
TOTAL Aufwendungen	**-20 280 522.38**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**48 066 271.22**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	388 091 409.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	38 495 674.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	36 828 436.37
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**463 415 520.48**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**511 481 791.70**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	464 319 752.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-32 882 828.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**431 436 924.11**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**942 918 715.81**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 231 939 689.76
Zeichnungen	1 124 320 243.29
Rücknahmen	-1 333 846 162.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-209 525 919.25
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-16 104 796.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	48 066 271.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	463 415 520.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	431 436 924.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	942 918 715.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**4 949 227 689.64**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	310 050.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 180.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**214 870.0000**
Klasse	**(CHF hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 742.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**127 242.5270**
Klasse	**(USD hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 614.1650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 775.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**152 539.1650**
Klasse	**(USD hedged) F-UKdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 462.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 462.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	661 172.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 723.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-316 221.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**442 673.7900**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	338 007.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 302.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 482.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**393 827.2660**
Klasse	**(USD hedged) I-A1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 350.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 283.4460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 140.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**69 493.4980**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	318 229.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	466 823.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-356 387.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**428 665.8180**
Klasse	**I-A2-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	385 001.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 964.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-131 234.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**299 731.9500**
Klasse	**(CHF hedged) I-A2-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 842.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-460.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 752.0000**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 550 192.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 025 464.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-872 963.9120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 702 693.1820**
Klasse	**(CHF hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	572 610.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 969.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 097.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**545 482.6330**
Klasse	**(USD hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 063 667.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	794 989.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-894 308.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 964 348.1680**
Klasse	**I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 323 541.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	505 111.0200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 577 223.5550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 251 429.3080**
Klasse	**(CHF hedged) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 000.0000**
Klasse	**(CHF hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 273.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**120 273.3270**
Klasse	**(USD hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	193 416.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 657.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 656.4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**207 417.4860**

Klasse	**I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 261 903.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 261 803.4570**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	178 660.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222 067.8170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 110.6010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**277 617.8350**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 523 604.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	152 314.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-279 271.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 396 648.4930**
Klasse	**I-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 368 903.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	195 021.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 319.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 518 605.3670**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	552 808.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 136.9990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-625 945.9620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 489 564.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 360 672.8260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 352 462.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 497 775.4510**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	250 961.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 615.3660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 151.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**244 425.5940**
Klasse	**(USD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 488.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 510.1490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 446.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**206 552.0770**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 758.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 327.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 901.3230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**134 184.8160**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	937 985.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	378 947.2190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-425 366.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**891 565.5070**

Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	806 682.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 336.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-357 874.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**552 144.9680**
Klasse	**(USD hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 101.1710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 958.4160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 587.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**198 472.5280**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 678.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 623.2140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 708.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**143 592.8020**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
(USD hedged) F-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.8821
(USD hedged) F-UKdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	2.0419
(USD hedged) I-A1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.0892
I-A2-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.4786
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.0728
I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.4881
(CHF hedged) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	0.8016
I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.7647
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.0000
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.7646

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, fester Zins				
CHF				
CHF	IDORSIA INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) 4.60000% 25-31.12.50	61 416 945.00	39 404 535.39	0.80
TOTAL CHF			**39 404 535.39**	**0.80**
Total Anleihen, fester Zins			**39 404 535.39**	**0.80**
Wandelanleihen, fester Zins				
AUD				
AUD	DEXUS FINANCE-REG-S 3.50000% 22-24.11.27	63 200 000.00	39 451 237.78	0.80
TOTAL AUD			**39 451 237.78**	**0.80**
CHF				
CHF	DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 24-03.05.29	13 253 000.00	12 921 653.59	0.26
CHF	DOCMORRIS FINANCE BV-REG-S 3.00000% 25-24.08.28	2 400 000.00	3 262 570.52	0.06
CHF	MEDARTIS INTERNATIONAL FINANCE SA-REG-S 3.00000% 24-11.04.31	10 400 000.00	12 342 021.42	0.25
TOTAL CHF			**28 526 245.53**	**0.57**
CNY				
CNY	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE-REG-S 0.70000% 26-05.02.31	363 000 000.00	45 428 773.89	0.92
TOTAL CNY			**45 428 773.89**	**0.92**
EUR				
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	33 400 000.00	34 000 532.00	0.69
EUR	DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	15 200 000.00	14 644 440.00	0.30
EUR	DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG-REG-S 5.50000% 24-05.01.30	6 800 000.00	7 141 156.00	0.14
EUR	ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	35 700 000.00	47 862 633.00	0.97
EUR	EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 25-30.05.32	45 600 000.00	46 621 896.00	0.94
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULTED* 4.00000% 18-21.09.21	22 100 000.00	16 731 305.34	0.34
EUR	GOLDMAN SACHS FIN CORP INT LTD-REG-S WHENISSUED 25-07.05.30	33 600 000.00	52 617 936.00	1.06
EUR	HOLDCO B147402 SA-REG-S (PIK) STEP-UP 19-28.05.28	20 700 000.00	8 329 282.35	0.17
EUR	NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	7 800 000.00	21 643 986.00	0.44
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 1.87500% 22-16.11.29	44 100 000.00	47 827 773.00	0.97
EUR	REDCARE PHARMACY NV-REG-S 1.75000% 25-16.04.32	22 800 000.00	20 929 032.00	0.42
EUR	SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	18 200 000.00	46 663 708.00	0.94
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.25000% 25-23.09.33	73 400 000.00	80 797 252.00	1.63
EUR	TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 25-11.03.31	39 000 000.00	42 120 390.00	0.85
EUR	VONOVIA SE-REG-S COCO 0.87500% 25-20.05.32	16 100 000.00	15 401 582.00	0.31
TOTAL EUR			**503 332 903.69**	**10.17**
GBP				
GBP	BRAIT PLC-REG-S STEP-UP 19-04.12.27	11 300 000.00	12 191 732.86	0.24
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	35 400 000.00	4 335 437.96	0.09
TOTAL GBP			**16 527 170.82**	**0.33**
HKD				
HKD	DEEP DEVELOP 2025 LTD/CHINA PETR-REG-S 0.75000% 25-20.05.32	418 000 000.00	47 334 480.00	0.96
HKD	REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	178 000 000.00	77 860.97	0.00
TOTAL HKD			**47 412 340.97**	**0.96**
JPY				
JPY	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 1.00000% 25-15.07.31	7 670 000 000.00	49 934 108.42	1.01
TOTAL JPY			**49 934 108.42**	**1.01**
USD				
USD	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC 2.50000% 23-15.09.28	10 085 000.00	19 028 626.38	0.38
USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	38 200 000.00	65 469.81	0.00
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 0.50000% 24-01.06.31	14 012 000.00	16 540 391.82	0.33
USD	B2GOLD CORP-144A 2.75000% 25-01.02.30	31 925 000.00	44 962 557.74	0.91

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	BRIDGEBIO PHARMA INC COCO 1.75000% 25-01.03.31	36 035 000.00	48 217 328.16	0.97
USD	CERAH CAPITAL LTD-REG-S 2.25000% 25-14.08.30	49 102 000.00	44 922 891.52	0.91
USD	CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 1.50000% 25-26.03.30	29 800 000.00	40 593 833.50	0.82
USD	CMS ENERGY CORP COCO 3.37500% 23-01.05.28	51 229 000.00	47 666 961.30	0.96
USD	DEXCOM INC 0.37500% 23-15.05.28	60 094 000.00	48 033 384.73	0.97
USD	DIGITAL REALTY TRUST LP-144A 1.87500% 24-15.11.29	49 449 000.00	46 161 581.15	0.93
USD	ECHOSTAR CORP COCO (PIK) 3.87500% 24-30.11.30	28 747 502.00	95 877 396.54	1.94
USD	GLOBAL PAYMENTS INC COCO 1.50000% 24-01.03.31	63 277 000.00	48 815 715.25	0.99
USD	GOLD POLE CAPITAL CO LTD-REG-S 1.00000% 24-25.06.29	43 600 000.00	64 831 531.77	1.31
USD	HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	24 800 000.00	24 564 528.05	0.50
USD	INTERDIGITAL INC 3.50000% 16-01.06.27	1 679 000.00	4 699 631.72	0.09
USD	IONIS PHARMACEUTICALS INC 1.75000% 23-15.06.28	38 289 000.00	49 319 460.62	1.00
USD	IRHYTHM HOLDINGS INC COCO 1.50000% 24-01.09.29	50 422 000.00	46 891 012.52	0.95
USD	ITRON INC 1.37500% 24-15.07.30	55 522 000.00	46 283 590.24	0.94
USD	JBT MAREL CORP-144A COCO 0.37500% 25-15.09.30	56 116 000.00	48 010 280.75	0.97
USD	KOSMOS ENERGY LTD COCO 3.12500% 24-15.03.30	50 603 000.00	34 847 750.85	0.70
USD	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE 2.25000% 22-15.08.27	46 759 000.00	48 078 485.72	0.97
USD	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 3.12500% 23-15.01.29	34 261 000.00	49 034 964.45	0.99
USD	LUMENTUM HOLDINGS INC 1.50000% 23-15.12.29	4 389 000.00	46 314 772.52	0.94
USD	LYFT INC COCO 0.62500% 24-01.03.29	47 820 000.00	42 422 706.03	0.86
USD	MERIT MEDICAL SYSTEMS INC COCO 3.00000% 23-01.02.29	49 279 000.00	44 070 489.05	0.89
USD	MICROPORT SCIENTIFIC CORP-REG-S 5.75000% 23-19.12.28	19 200 000.00	16 533 932.04	0.33
USD	MINISO GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.50000% 25-14.01.32	39 600 000.00	31 113 631.27	0.63
USD	MIRION TECHNOLOGIES INC-144A 0.25000% 25-01.06.30	6 059 000.00	5 535 681.42	0.11
USD	MKS INC 1.25000% 24-01.06.30	29 924 000.00	56 269 274.74	1.14
USD	NEBIUS GROUP NV-144A 2.75000% 25-15.09.32	55 032 000.00	87 359 851.50	1.76
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC 3.00000% 24-01.03.27	40 751 000.00	45 046 975.00	0.91
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25*	34 800 000.00	2.98	0.00
USD	NORTHERN OIL AND GAS INC COCO 3.62500% 22-15.04.29	52 932 000.00	44 997 212.19	0.91
USD	PARSONS CORP COCO 2.62500% 24-01.03.29	54 233 000.00	47 473 800.79	0.96
USD	PING AN INSURANCE/PING AN INSURAN-REG-S 0.87500% 24-22.07.29	63 800 000.00	81 562 527.95	1.65
USD	POST HOLDINGS INC 2.50000% 22-15.08.27	23 314 000.00	21 045 432.62	0.43
USD	QIAGEN NV-REG-S 2.00000% 25-04.09.32	29 400 000.00	24 552 949.14	0.50
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE INC COCO 3.62500% 23-15.10.30	55 850 000.00	49 377 918.50	1.00
USD	SEAGATE HDD CAYMAN 3.50000% 23-01.06.28	4 295 000.00	39 308 110.88	0.79
USD	SINTEX INDSTR LTD-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	5 230 000.00	44 817.69	0.00
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	8 800 000.00	11 273 833.49	0.23
USD	STILLWATER MINING CO-REG-S 4.25000% 23-28.11.28	6 800 000.00	13 530 773.39	0.27
USD	UBER TECHNOLOGIES INC COCO 0.87500% 23-01.12.28	45 839 000.00	46 056 224.10	0.93
USD	UGI CORP 5.00000% 25-01.06.28	32 683 000.00	37 584 819.84	0.76
USD	VARONIS SYSTEMS INC 1.00000% 24-15.09.29	36 527 000.00	29 584 381.55	0.60
USD	WESTERN DIGITAL CORP COCO 3.00000% 23-15.11.28	7 561 000.00	91 232 848.62	1.84
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 1.62500% 24-12.06.31	58 027 000.00	45 463 889.71	0.92
USD	XEROX HOLDINGS CORP COCO 3.75000% 24-15.03.30	49 261 000.00	12 943 154.15	0.26
USD	XPLR INFRASTRUCTURE LP-144A 2.50000% 22-15.06.26	46 555 000.00	39 605 480.89	0.80
TOTAL USD			**1 927 752 866.64**	**38.95**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**2 658 365 647.74**	**53.71**

Wandelanleihen, Nullcoupon

CNY

CNY	WUXI APPTEC CO LTD-REG-S 0.00000% 26-22.05.27	369 000 000.00	48 626 251.90	0.98
TOTAL CNY			**48 626 251.90**	**0.98**

EUR

EUR	AIXTRON SE-REG-S 0.00000% 26-23.04.31	10 400 000.00	14 951 560.00	0.30
TOTAL EUR			**14 951 560.00**	**0.30**

HKD

HKD	HUATAI SECURITIES-REG-S 0.00000% 26-08.02.27	419 000 000.00	45 004 049.17	0.91
HKD	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHI-REG-S 0.00000% 25-11.06.30	93 000 000.00	11 988 711.04	0.24
TOTAL HKD			**56 992 760.21**	**1.15**

JPY

JPY	ADVANTEST CORP-REG-S COCO 0.00000% 26-28.03.31	7 770 000 000.00	48 149 992.77	0.97
JPY	ANA HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 21-10.12.31	7 840 000 000.00	48 313 252.32	0.98
JPY	INFRONEER HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-30.03.29	5 240 000 000.00	42 420 282.31	0.86
JPY	JX ADVANCED METALS CORP-REG-S 0.00000% 26-03.06.31	8 780 000 000.00	54 393 275.16	1.10

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
JPY	MERCARI INC-REG-S 0.00000% 21-14.07.28	1 480 000 000.00	7 196 811.38	0.15
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-17.06.33	2 810 000 000.00	15 720 209.33	0.32
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 24-16.06.34	2 790 000 000.00	15 734 029.34	0.32
JPY	RESONAC HOLDINGS CORP-REG-S COCO 0.00000% 24-29.12.28	1 120 000 000.00	24 997 409.48	0.50
JPY	SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 24-25.07.31	5 710 000 000.00	42 273 238.79	0.85
TOTAL JPY			**299 198 500.88**	**6.05**
USD				
USD	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC 0.00000% 26-15.01.32	26 944 000.00	27 162 424.30	0.55
USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	57 400 000.00	44 743 913.62	0.90
USD	CLOUDFLARE INC-144A 0.00000% 25-15.06.30	47 570 000.00	50 622 029.56	1.02
USD	CMOC CAPITAL LTD-REG-S 0.00000% 26-24.01.27	51 200 000.00	43 175 690.47	0.87
USD	COMMVAULT SYSTEMS INC-144A COCO 0.00000% 25-15.09.30	64 794 000.00	50 945 979.46	1.03
USD	CYBERARK SOFTWARE-144A 0.00000% 25-15.06.30	43 700 000.00	52 424 271.82	1.06
USD	DOORDASH INC-144A 0.00000% 25-15.05.30	59 007 000.00	47 344 553.03	0.96
USD	DROPBOX INC 0.00000% 21-01.03.28	56 136 000.00	48 295 865.22	0.98
USD	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD-REG-S 0.00000% 23-27.07.28	24 400 000.00	23 257 410.99	0.47
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	46 700 000.00	38 693 828.36	0.78
USD	GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 0.00000% 24-10.05.27	58 100 000.00	62 399 683.79	1.26
USD	LUNAS CAPITAL II LTD-REG-S 0.00000% 26-30.01.31	29 782 000.00	24 333 727.70	0.49
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP COCO 0.00000% 21-01.05.27	28 932 000.00	57 271 451.22	1.16
USD	QUANTA COMPUTER INC-REG-S 0.00000% 24-16.09.29	23 600 000.00	22 537 065.55	0.46
USD	SNOWFLAKE INC COCO 0.00000% 24-01.10.29	47 620 000.00	71 820 729.25	1.45
USD	TERAWULF INC-144A 0.00000% 25-01.05.32	37 234 000.00	48 743 213.02	0.99
USD	WINBOND ELECTRONICS CORP-REG-S 0.00000% 26-31.03.27	49 500 000.00	62 882 964.14	1.27
USD	WISTRON CORP-REG-S 0.00000% 25-23.10.30	59 800 000.00	51 076 850.58	1.03
USD	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-25.09.30	9 500 000.00	21 506 169.93	0.43
USD	ZSCALER INC-144A 0.00000% 25-15.07.28	58 685 000.00	45 882 270.94	0.93
TOTAL USD			**895 120 092.95**	**18.09**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**1 314 889 165.94**	**26.57**

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	EXAIL TECHNOLOGIES SA 4.000%/VAR 25-PRP	18 900 000.00	28 674 135.00	0.58
TOTAL EUR			**28 674 135.00**	**0.58**
Total Wandelanleihen, variabler Zins			**28 674 135.00**	**0.58**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**4 041 333 484.07**	**81.66**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	SPIRIT LOYALTY CAY-144A *DEFAULTED* (PIK) STEP 25-12.03.30	12 296 733.00	105 374.98	0.00
USD	WOLFSPEED INC (PIK) 7.00000% 25-15.06.31	6 562 510.00	5 040 324.29	0.10
TOTAL USD			**5 145 699.27**	**0.10**
Total Notes, fester Zins			**5 145 699.27**	**0.10**

Wandelanleihen, fester Zins

USD				
USD	AST SPACEMOBILE INC-144A 2.00000% 25 -15.01.36	30 337 000.00	36 135 592.79	0.73
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.50000% 22-15.03.27	20 622 000.00	17 599 130.59	0.36
USD	BURLINGTON STORES INC COCO 1.25000% 23-15.12.27	18 497 000.00	25 436 287.57	0.51
USD	CALEDONIA MINING CORP PLC-144A 5.87500% 26-15.01.33	5 585 000.00	4 672 720.31	0.09
USD	COPT DEFENSE PROPERTIES LP-144A 5.25000% 23-15.09.28	43 778 000.00	44 158 400.97	0.89
USD	CRESCENT ENERGY CO-144A 2.75000% 26-15.03.31	39 222 000.00	35 437 435.80	0.72
USD	FARFETCH LTD *DEFAULTED* 3.75000% 20-01.05.27	39 700 000.00	127 576.16	0.00
USD	GALAXY DIGITAL HOLDINGS LP-144A 0.50000% 25-01.05.31	66 331 000.00	49 903 455.27	1.01
USD	GOLAR LNG LTD-144A 2.75000% 25-15.12.30	47 961 000.00	46 876 385.59	0.95
USD	GUARDANT HEALTH INC 1.25000% 25-15.02.31	28 760 000.00	54 204 694.97	1.10
USD	IREN LTD-144A 3.50000% 25-15.12.29	12 883 000.00	52 651 113.68	1.06
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4.00000% 99-15.11.29	24 600 000.00	1 317 094.48	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	LIGAND PHARMACEUTICALS INC-144A 0.75000% 25-01.10.30	34 472 000.00	39 650 406.61	0.80
USD	ORMAT TECHNOLOGIES INC-144A 1.50000% 26-15.03.31	52 213 000.00	52 812 558.00	1.07
USD	OSISKO DEVELOPMENT CORP-144A 4.12500% 26-15.06.31	14 002 000.00	13 222 677.92	0.27
USD	UR-ENERGY INC-144A 4.75000% 25-15.01.31	9 298 000.00	9 934 386.53	0.20
USD	VIRIDIAN THERAPEUTICS INC 1.75000% 26-15.05.32	13 773 000.00	12 399 535.83	0.25
USD	WELLTOWER OP LLC-144A 2.75000% 23-15.05.28	24 702 000.00	46 217 580.64	0.93
USD	WOLFSPEED INC 2.50000% 25-15.06.31	4 000 000.00	16 658 811.43	0.34
TOTAL USD			**559 415 845.14**	**11.31**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**559 415 845.14**	**11.31**

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY

JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 22-16.11.29	3 920 000 000.00	22 886 302.08	0.46
JPY	ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.03.32	2 330 000 000.00	13 303 694.78	0.27
TOTAL JPY			**36 189 996.86**	**0.73**

USD

USD	CHECK POINT SOFTWARE TECHNO-144A-COCO 0.00000% 25-15.12.30	46 681 000.00	37 143 667.07	0.75
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC-144A 0.00000% 26-15.02.30	49 463 000.00	49 020 484.28	0.99
TOTAL USD			**86 164 151.35**	**1.74**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**122 354 148.21**	**2.47**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**686 915 692.62**	**13.88**

Andere Wertpapiere

Wandelanleihen, fester Zins

EUR

EUR	MBT SYS GMBH/MEY BUR-REG-S *DEFAULTED* 3.75000% 23-17.05.29	36 100 000.00	360 999.64	0.01
TOTAL EUR			**360 999.64**	**0.01**

USD

USD	BORR DRILLING LTD-144A 3.50000% 26-01.05.33	23 346 000.00	19 665 896.57	0.40
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	10 994 913.87	1 030 570.02	0.02
USD	SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-PRP*	42 900 000.00	3.68	0.00
TOTAL USD			**20 696 470.27**	**0.42**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**21 057 469.91**	**0.43**
Total Andere Wertpapiere			**21 057 469.91**	**0.43**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	DENISON MINES CORP-144A 4.25000% 25-15.09.31	16 756 000.00	22 129 923.96	0.44
USD	VIZSLA SILVER CORP-144A COCO 5.00000% 25-15.01.31	24 706 000.00	22 801 206.46	0.46
TOTAL USD			**44 931 130.42**	**0.90**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**44 931 130.42**	**0.90**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**44 931 130.42**	**0.90**
Total des Wertpapierbestandes			**4 794 237 777.02**	**96.87**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	257 875 393.29	HKD	2 340 000 000.00	12.6.2026	2 042 020.74	0.04
EUR	71 744 765.13	AUD	120 000 000.00	12.6.2026	-2 186 823.98	-0.04
EUR	9 251 161.47	JPY	1 700 000 000.00	12.6.2026	95 780.39	0.00
EUR	64 699 934.86	CHF	59 000 000.00	12.6.2026	-54 663.17	0.00
EUR	34 516 163.92	GBP	30 000 000.00	12.6.2026	-117 783.14	0.00
EUR	28 768 779.54	CNH	230 000 000.00	12.6.2026	-391 041.29	-0.01
EUR	16 418 722.07	HKD	150 000 000.00	12.6.2026	19 146.91	0.00
EUR	128 119 578.27	TWD	4 800 000 000.00	24.7.2026	-2 111 401.00	-0.04
EUR	289 529 689.58	JPY	54 000 000 000.00	17.7.2026	-1 683 550.70	-0.03

* Fair-valued

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

EUR	1 462 798 002.82	USD	1 730 000 000.00	22.6.2026	-18 427 359.29	-0.37
EUR	24 581 931.28	USD	29 000 000.00	22.6.2026	-247 858.03	0.00
EUR	29 666 995.60	USD	35 000 000.00	22.6.2026	-299 991.49	-0.01
AUD	28 000 000.00	EUR	17 070 880.74	12.6.2026	179 823.39	0.00
EUR	18 255 317.80	JPY	3 400 000 000.00	17.7.2026	-80 330.66	0.00
EUR	21 307 051.23	USD	25 000 000.00	22.6.2026	-97 939.55	0.00
EUR	84 502 072.39	USD	99 000 000.00	22.6.2026	-261 691.11	-0.01
KRW	68 000 000 000.00	EUR	39 420 289.86	24.7.2026	-712 571.90	-0.01
EUR	30 941 693.05	USD	36 500 000.00	22.6.2026	-309 593.49	-0.01
EUR	25 498 801.17	USD	30 000 000.00	22.6.2026	-187 187.77	0.00
CHF	1 142 872 300.00	EUR	1 248 977 974.88	19.6.2026	5 911 183.65	0.12
CHF	13 742 500.00	EUR	15 013 186.04	19.6.2026	76 263.81	0.00
USD	695 692 200.00	EUR	593 012 096.24	22.6.2026	2 639 308.88	0.05
EUR	1 547 464 311.34	USD	1 815 000 000.00	17.7.2026	-4 816 424.03	-0.10
EUR	46 330 615.27	USD	54 000 000.00	17.7.2026	147 056.20	0.00
EUR	19 483 213.49	GBP	17 000 000.00	12.6.2026	-142 689.84	0.00
EUR	21 639 166.89	TWD	800 000 000.00	24.7.2026	-65 996.32	0.00
USD	7 194 600.00	EUR	6 180 205.75	22.6.2026	-20 191.88	0.00
USD	40 000 000.00	EUR	34 291 236.15	17.7.2026	-81 192.40	0.00
EUR	25 279 225.48	CNH	200 000 000.00	12.6.2026	-77 140.46	0.00
USD	35 000 000.00	EUR	30 047 251.45	22.6.2026	-80 264.36	0.00
GBP	20 000 000.00	EUR	23 073 724.70	12.6.2026	15 573.34	0.00
EUR	65 237 710.72	JPY	12 000 000 000.00	17.7.2026	523 657.32	0.01
USD	70 000 000.00	EUR	60 247 548.57	17.7.2026	-379 972.00	-0.01
EUR	15 213 830.39	CNH	120 000 000.00	12.6.2026	10.83	0.00
EUR	16 523 977.38	CHF	15 098 900.00	19.6.2026	-54 817.92	0.00
EUR	10 273 506.07	USD	11 960 800.00	22.6.2026	32 673.52	0.00
EUR	41 259 348.79	USD	48 000 000.00	17.7.2026	207 296.28	0.00
EUR	34 371 215.14	USD	40 000 000.00	17.7.2026	161 171.39	0.00
CHF	17 588 400.00	EUR	19 282 754.42	19.6.2026	29 545.37	0.00
EUR	47 141 429.43	USD	55 000 000.00	17.7.2026	102 619.27	0.00
USD	16 402 400.00	EUR	14 088 600.90	22.6.2026	-44 872.07	0.00
HKD	230 000 000.00	EUR	25 225 579.47	12.6.2026	-79 564.22	0.00
EUR	22 300 841.26	USD	26 000 000.00	17.7.2026	64 312.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-20 765 467.96**	**-0.42**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**206 825 466.06***	**4.18**
Andere Aktiva und Passiva	**-31 070 085.48**	**-0.63**
Total des Nettovermögens	**4 949 227 689.64**	**100.00**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Deutsche Bank London in Höhe von EUR 560 000.00 und HSBC Bank in Höhe von EUR 2 480 000.00 dienen.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		910 733 060.50	407 758 946.14	197 239 271.85
Klasse F-acc	**LU1611257178**			
Aktien im Umlauf		260 829.0000	327 832.0000	434 054.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.56	134.40	123.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		147.56	134.40	123.63
Klasse I-A1-acc[2]	**LU0948425656**			
Aktien im Umlauf		188 644.6920	24 933.0600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.75	101.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.75	101.96	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc[2]	**LU2898833046**			
Aktien im Umlauf		33 804.9870	48 430.9020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.96	100.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		104.96	100.01	-
Klasse I-A3-acc[3]	**LU3041226096**			
Aktien im Umlauf		3 668 765.6480	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.96	101.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.96	101.97	-
Klasse I-B-acc	**LU2107555869**			
Aktien im Umlauf		118 555.3950	207 226.3820	68 899.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.48	119.21	109.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		131.48	119.21	109.13
Klasse (CHF hedged) I-B-acc[2]	**LU2895767205**			
Aktien im Umlauf		393 691.7100	384 124.3660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.98	100.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		105.98	100.32	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[2]	**LU2895767387**			
Aktien im Umlauf		141 185.8860	67 687.9050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.49	101.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		109.49	101.36	-
Klasse I-X-acc	**LU1564462544**			
Aktien im Umlauf		236 249.1110	1 942.5920	157 795.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.74	144.67	132.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		159.74	144.67	132.26
Klasse I-X-dist	**LU1092615647**			
Aktien im Umlauf		874 288.0000	621 176.0000	476 482.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.35	98.70	95.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		102.35	98.70	95.86
Klasse K-1-acc[2]	**LU2895767544**			
Aktien im Umlauf		2.6920	3.3320	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 562 074.88	5 090 535.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 562 074.88	5 090 535.73	-
Klasse K-1-dist[2]	**LU2895767460**			
Aktien im Umlauf		2.7900	4.6430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 417 821.63	5 090 630.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 417 821.63	5 090 630.78	-
Klasse K-B-mdist	**LU2204822600**			
Aktien im Umlauf		237 709.6480	147 599.8230	147 599.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.21	88.71	85.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		92.21	88.71	85.74

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	**LU2204823087**			
Aktien im Umlauf		174 298.9690	189 221.8410	190 078.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.96	86.08	83.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		88.96	86.08	83.38
Klasse K-X-acc	**LU1564462460**			
Aktien im Umlauf		150 257.6860	150 257.6860	150 257.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.19	144.23	131.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		159.19	144.23	131.92
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	**LU1669357250**			
Aktien im Umlauf		12 909.5510	9 450.3740	9 027.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.78	76.11	75.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		77.78	76.11	75.02
Klasse P-acc	**LU0896022034**			
Aktien im Umlauf		229 856.2700	247 567.0620	16 838.2190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.66	137.70	128.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		149.66	137.70	128.08
Klasse (CHF hedged) P-acc[2]	**LU0896022380**			
Aktien im Umlauf		52 843.3570	57 015.6930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.64	99.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		103.64	99.61	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0896022620**			
Aktien im Umlauf		74 822.5440	75 168.3990	11 571.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.59	114.28	108.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		121.59	114.28	108.23
Klasse P-dist	**LU0896022117**			
Aktien im Umlauf		171 084.3210	224 292.3940	2 393.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.78	91.43	88.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		94.78	91.43	88.93
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU0896022893**			
Aktien im Umlauf		14 564.1420	12 906.5170	13 051.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.05	73.88	73.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		75.05	73.88	73.21
Klasse Q-acc	**LU1240772738**			
Aktien im Umlauf		109 427.3680	94 932.5470	5 243.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.30	150.10	138.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		164.30	150.10	138.57
Klasse (CHF hedged) Q-acc[2]	**LU1240772225**			
Aktien im Umlauf		27 877.8370	33 346.9100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.72	99.94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		104.72	99.94	-
Klasse Q-dist	**LU1240772811**			
Aktien im Umlauf		15 824.8290	97 310.2320	24 724.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.90	102.90	99.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		106.90	102.90	99.79
Klasse U-X-acc	**LU0896021903**			
Aktien im Umlauf		2 746.0000	1 713.0000	1 102.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 201.87	11 050.31	10 103.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		12 201.87	11 050.31	10 103.58

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 13.12.2024
[3] Erste NAV 22.4.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	9.8%	8.7%	11.9%
Klasse I-A1-acc	USD	9.6%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	4.9%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	9.8%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	10.3%	9.2%	12.5%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	5.6%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	8.0%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	10.4%	9.4%	12.6%
Klasse I-X-dist	USD	10.4%	9.4%	12.7%
Klasse K-1-acc	USD	9.3%	-	-
Klasse K-1-dist	USD	9.3%	-	-
Klasse K-B-mdist	USD	10.2%	9.2%	12.5%
Klasse (EUR hedged) K-B-mdist	EUR	8.0%	7.3%	10.6%
Klasse K-X-acc	USD	10.4%	9.3%	12.6%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	6.4%	5.6%	8.7%
Klasse P-acc	USD	8.7%	7.5%	10.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	4.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.4%	5.6%	8.7%
Klasse P-dist	USD	8.7%	7.5%	10.6%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	6.4%	5.6%	8.7%
Klasse Q-acc	USD	9.5%	8.3%	11.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	4.8%	-	-
Klasse Q-dist	USD	9.5%	8.3%	11.5%
Klasse U-X-acc	USD	10.4%	9.4%	12.6%
Benchmark:[1]				
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index	USD	7.7%	7.3%	9.2%
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged CHF)	CHF	3.0%	-	-
JP Morgan CEMBI Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	5.4%	5.5%	7.2%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 herrschte zunächst ein günstiges Umfeld für die globalen Anleihenmärkte, da die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften gegenüber den früheren Höchstständen weiter nachliess. Allerdings wurden die globalen Anleihenmärkte durch die erneute Zolleskalation seitens der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und weiter unsichere Inflationsaussichten beherrscht. Im Laufe des Jahres 2025 hellte sich die weltweite Lage etwas auf. Die US-Notenbank Fed leitete ihren lang erwarteten geldpolitischen Lockerungszyklus im Dezember 2025 mit einer Zinssenkung von 25 Basispunkten ein (wodurch der Leitzins auf 3.50%–3.75% gesenkt wurde), was an den Anleihenmärkten einen kurzen Anstieg der Risikobereitschaft auslöste. Die US-Konjunkturdaten deuteten auf eine sich abkühlende, aber dennoch widerstandsfähige Wirtschaft hin, der eine nachlassende Inflation und ein nach wie vor solides Wachstum zugutekommt. Ferner führte China neue wachstumsfördernde Konjunkturmassnahmen ein, was die Stimmung an den Märkten der Schwellenländer verbesserte. Anfang 2026 trieb der Ausbruch des Iran-Kriegs die Rohölpreise auf über USD 100 pro Barrel, wodurch es erneut zu Inflationsängsten kam. In Kombination mit den Befürchtungen höherer Haushaltsdefizite führte dieser Schock zu einem starken Anstieg der weltweiten Renditen. Im April und Mai 2026 gerieten die Anleihenmärkte unter Druck, da höhere Energiekosten und erhöhte Inflationsraten Anleihen der Industrieländer erhebliche Verluste bescherten. Die langfristigen Zinssätze stiegen in den USA, Europa und im Vereinigten Königreich auf Mehrjahreshochs. Im Gegenzug nahmen die Unsicherheitsfaktoren in Bezug auf die Inflationsaussichten, die Entwicklungen im Nahostkonflikt und die britische Regierung stark zu.

Die grossen Zentralbanken lockerten ihre Geldpolitik im Laufe des Geschäftsjahres mit unterschiedlichem Tempo. Die EZB senkte ihren Einlagensatz von 2.25% auf 2.00%, während die Inflation in den USA und im Vereinigten Königreich hartnäckig hoch blieb, sodass die Leitzinsen trotz einiger Senkungen auf einem vergleichsweise hohen Niveau blieben. Der Leitzins der Fed wurde von 4.375% auf 3.625% und der Leitzins der Bank of England von 4.25% auf 3.75% gesenkt. Die langfristigen Renditen schlossen das Jahr auf leicht höherem Terrain: Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg auf rund 4.45%, die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen auf etwa 3.0% und die Rendite 10-jähriger britischer Staatsanleihen auf ca. 4.87%.

Während des Geschäftsjahres erzielten Unternehmensanleihen aus Schwellenländern, gemessen am JP Morgan CEMBI Diversified, eine Rendite von 7.70%. Die Renditen fielen erneut über das gesamte Spektrum an Unternehmensanleihen hinweg positiv aus, wobei Hochzinsanleihen – gestützt durch engere Spreads und starke Carry-Erträge – besser abschnitten als Investment-Grade-Anleihen (9.65% vs. 6.30%), während Investment-Grade-Anleihen stabilere Beiträge lieferten. Der Performance kamen günstige gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen zugute, darunter eine lockere globale Geldpolitik, ein schwächerer US-Dollar und die anhaltende Nachfrage nach renditestärkeren Anlagen. Nach Sektoren war die Performance insgesamt weiterhin positiv: Zyklische und rohstoffnahe Sektoren profitierten von günstigen technischen Faktoren und einer robusten Wachstumsdynamik, während defensivere Sektoren unvermindert stabile Erträge generierten. Insgesamt entwickelten sich die Fundamentaldaten und Bonitäten bei Unternehmensanleihen aus Schwellenländern einmal mehr positiv, was der Attraktivität dieser Anlageklasse zugutekam und das künftige Gesamtrenditepotenzial untermauerte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	13.39
Luxemburg	9.50
Vereinigte Staaten	6.63
Vereinigte Arabische Emirate	5.19
Chile	4.46
Mexiko	4.35
Hongkong	4.18
Grossbritannien	4.16
Türkei	3.41
Kolumbien	3.27
Kanada	2.84
Argentinien	2.37
Niederlande	2.16
Kasachstan	2.08
Peru	1.91
Saudiarabia	1.70
Südkorea	1.64
Singapur	1.62
Britische Jungferninseln	1.59
Rumänien	1.50
Irland	1.35
Thailand	1.24
Multinational	1.18
Indien	0.96
Indonesien	0.91
Venezuela	0.84
Israel	0.84
Ukraine	0.83
Polen	0.82
Jersey	0.73
Ägypten	0.72
Marokko	0.63
Sri Lanka	0.61
Isle of Man	0.61
Libanon	0.59
Bermuda	0.58
Pakistan	0.57
Brasilien	0.52
Macau	0.49
Ungarn	0.48
Guatemala	0.48
Nigeria	0.45
Mauritius	0.35
Uzbekistan	0.33
Kuwait	0.30
Serbien	0.29
Kyrgyzstan	0.28
Sambia	0.28
China	0.21
Bolivien	0.19
Spanien	0.16
Supranational	0.16
Oman	0.13
Mongolei	0.11
TOTAL	**97.17**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.22
Banken & Kreditinstitute	13.51
Länder- & Zentralregierungen	13.44
Erdöl	5.53
Anlagefonds	4.81
Internet, Software & IT-Dienste	4.49
Telekommunikation	3.74
Immobilien	3.62
Edelmetalle und -steine	3.28
Gastgewerbe & Freizeit	2.99
Bergbau, Kohle & Stahl	2.51
Verkehr & Transport	2.38
Chemie	2.12
Baugewerbe & Baumaterial	1.92
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.75
Versicherungen	1.51
Energie- & Wasserversorgung	1.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.97
Nichteisenmetalle	0.87
Diverse Dienstleistungen	0.79
Elektrische Geräte & Komponenten	0.77
Detailhandel, Warenhäuser	0.56
Elektronik & Halbleiter	0.56
Umwelt & Recycling	0.45
Gesundheits- & Sozialwesen	0.40
Landwirtschaft & Fischerei	0.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.19
Kantone, Bundesstaaten	0.18
Supranationale Organisationen	0.16
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.11
Diverse Handelsfirmen	0.06
TOTAL	**97.17**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	894 958 341.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 037 809.93
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	884 920 531.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 511 906.99
Andere liquide Mittel (Margins)	2 079 576.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 285 094.14
Forderungen aus Zeichnungen	37 256 728.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 091 664.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 378.44
Andere Aktiva	3 737.60
Sonstige Forderungen	114 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	359 430.20
TOTAL Aktiva	**941 635 048.30**

Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-937 617.99
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-10 116.39
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-29 531 911.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-42 981.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-352 777.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 583.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-379 361.28
TOTAL Passiva	**-30 901 987.80**

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**910 733 060.50**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	500 792.45
Zinsen auf Wertpapiere	34 855 074.10
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	28.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	823 356.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 122 468.85
TOTAL Erträge	**38 301 719.88**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-680.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 081 981.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-135 856.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-182 230.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-882.65
TOTAL Aufwendungen	**-3 401 631.60**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**34 900 088.28**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 819 475.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-651 652.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 916 388.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen, futures styled	-0.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 064 130.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	12 165.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	442 055.89
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**12 769 785.20**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**47 669 873.48**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 899 790.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-777 460.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	245 875.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 046 266.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-10 116.39
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**1 311 823.20**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**48 981 696.68**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	407 758 946.14
Zeichnungen	591 590 760.73
Rücknahmen	-129 896 389.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	461 694 371.42
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-7 701 953.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 900 088.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 769 785.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 311 823.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	48 981 696.68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**910 733 060.50**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	327 832.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 103.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**260 829.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 933.0600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180 933.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 221.8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**188 644.6920**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 430.9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 650.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 275.9150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**33 804.9870**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 668 765.6480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 668 765.6480**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 226.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	329 418.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-418 089.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**118 555.3950**
Klasse	**(CHF hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	384 124.3660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 324.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 756.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**393 691.7100**
Klasse	**(EUR hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 687.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 711.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 213.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**141 185.8860**

Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 942.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	235 420.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 113.5580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**236 249.1110**
Klasse	**I-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	621 176.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	355 333.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 221.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**874 288.0000**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2.6920**
Klasse	**K-1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.8530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2.7900**
Klasse	**K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 599.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 190.5560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 080.7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**237 709.6480**
Klasse	**(EUR hedged) K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 221.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 922.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**174 298.9690**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 257.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**150 257.6860**
Klasse	**(EUR hedged) P-4%-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 450.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 218.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-759.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 909.5510**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 567.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 169.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 880.3890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**229 856.2700**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 015.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	810.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 982.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**52 843.3570**

Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 168.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 969.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 315.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**74 822.5440**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 292.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 205.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 413.7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**171 084.3210**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 906.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 105.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-447.3750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**14 564.1420**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 932.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 550.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 055.1790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**109 427.3680**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 346.9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 469.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**27 877.8370**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 310.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 324.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 810.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 824.8290**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 713.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 004.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-971.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 746.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	6.1877
K-1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	135 911.0697
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	4.3394
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	3.4168
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	5.4327

[1] Siehe Erläuterung 5

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.7611
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.7873
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	0.7792
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	0.7884

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4362
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4407
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4444
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4508
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4526
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4550
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4509
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4524
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4589
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4578
K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4419
K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4520
(EUR hedged) K-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.3156
(EUR hedged) K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.3186
(EUR hedged) K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.3211
(EUR hedged) K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.3254
(EUR hedged) K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.3264
(EUR hedged) K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.3281
(EUR hedged) K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.3249
(EUR hedged) K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.3258
(EUR hedged) K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.3304
(EUR hedged) K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.3297
(EUR hedged) K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	EUR	0.3182
(EUR hedged) K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	EUR	0.3253

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
China				
HKD	KAISA GROUP HLDGS HKD0.10 REGS	680 322.00	5 902.71	0.00
HKD	YUZHOU GROUP HOLDI HKD1	132 994.00	2 460.53	0.00
TOTAL China			**8 363.24**	**0.00**
Total Aktien			**8 363.24**	**0.00**
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 3.82800% 21-02.02.32	2 000 000.00	1 830 000.00	0.20
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	3 800 000.00	152 000.00	0.02
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	250 000.00	228 150.00	0.02
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 2.37500% 20-14.10.30	2 400 000.00	2 169 168.00	0.24
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	4 350 000.00	4 611 000.00	0.51
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 5.62500% 25-09.09.35	1 000 000.00	1 007 000.00	0.11
USD	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 11.12500% 24-20.11.29	6 500 000.00	6 278 025.00	0.69
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	2 500 000.00	1 567 800.00	0.17
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	8 500 000.00	6 549 250.00	0.72
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	3 630 000.00	2 921 523.83	0.32
USD	AUNA SA/ONCOSALUD SAC-REG-S 8.75000% 25-06.11.32	3 630 000.00	3 637 260.00	0.40
USD	AZUL SECURED FINANCE LLP-REG-S 9.87500% 26-15.02.31	1 500 000.00	1 398 750.00	0.15
USD	BAKRIE TELECOM PTE-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 10-07.05.15	2 500 000.00	12 500.00	0.00
USD	BANK HAPOALIM BM-144A-REG-S 5.25200% 26-14.01.33	2 300 000.00	2 289 581.00	0.25
USD	BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 5.37500% 24-09.01.36	1 800 000.00	1 792 260.00	0.20
USD	BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 9.45000% 26-14.05.31	1 785 000.00	1 740 375.00	0.19
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S *DEFAULTED* 7.45000% 19-15.11.29	4 820 000.00	3 283 625.00	0.36
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S *DEFAULTED* 6.99000% 21-20.02.32	4 000 000.00	2 724 960.00	0.30
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	1 000 000.00	615 000.00	0.07
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 5.87500% 19-31.01.50	1 400 000.00	659 750.00	0.07
USD	C&W SENIOR FINANCE LTD-REG-S 9.00000% 25-15.01.33	2 500 000.00	2 543 750.00	0.28
USD	CENCOSUD SA-REG-S 5.95000% 24-28.05.31	950 000.00	978 984.50	0.11
USD	CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	1 000 000.00	972 641.13	0.11
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	5 500 000.00	5 172 365.00	0.57
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.33000% 25-13.01.35	3 650 000.00	3 843 450.00	0.42
USD	COX ASSET MEXICO SA DE CV-REG-S 7.75000% 26-08.05.36	1 400 000.00	1 445 500.00	0.16
USD	CSN INOVA VENTURES-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	2 500 000.00	2 081 250.00	0.23
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 4.62500% 21-10.06.31	4 455 000.00	2 817 342.00	0.31
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	1 900 000.00	1 429 085.00	0.16
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 21-02.11.51	2 700 000.00	1 966 140.00	0.22
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	5 200 000.00	5 092 360.00	0.56
USD	ELDIK BANK OAO-REG-S 8.50000% 26-23.04.31	2 585 000.00	2 580 476.25	0.28
USD	ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT SAB DE-REG-S 6.50000% 26-30.07.38	925 000.00	916 212.50	0.10
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.62500% 23-01.06.31	4 250 000.00	4 423 230.00	0.49
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.00000% 25-01.03.33	1 250 000.00	1 305 125.00	0.14
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.37500% 26-15.02.36	3 895 000.00	3 844 481.85	0.42
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	3 100 000.00	3 185 250.00	0.35
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.80000% 25-09.09.29	1 200 000.00	1 185 000.00	0.13
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 300 000.00	2 131 065.00	0.23
USD	FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.20000% 22-14.04.52	3 300 000.00	3 234 891.00	0.35
USD	GOL FINANCE INC-REG-S 14.37500% 25-06.06.30	2 680 000.00	2 548 385.20	0.28
USD	GOLOMT BANK-REG-S 7.95000% 26-14.05.29	1 000 000.00	1 002 500.00	0.11
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.10270% 24-23.08.42	5 100 000.00	5 202 000.00	0.57
USD	GRUPO NUTRESA SA-REG-S 9.00000% 25-12.05.35	9 250 000.00	10 145 400.00	1.11
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-01.06.50	1 150 000.00	1 139 362.50	0.12
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.60000% 23-13.06.36	1 000 000.00	1 063 322.50	0.12
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 24-06.02.37	2 000 000.00	2 125 960.00	0.23
USD	GURMAT ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 10.74800% 26-21.05.35	3 390 000.00	3 379 118.10	0.37
USD	ICL GROUP LTD-144A-REG-S 6.37500% 18-31.05.38	1 000 000.00	1 037 210.00	0.11
USD	IHS HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 24-29.11.31	2 600 000.00	2 716 636.00	0.30

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	IVANHOE MINES LTD-REG-S 7.87500% 25-23.01.30	7 400 000.00	7 444 844.00	0.82
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47	4 067 000.00	3 881 565.14	0.43
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	8 208 000.00	8 276 044.32	0.91
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	14 500 000.00	815 625.00	0.09
USD	LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	3 400 000.00	2 886 801.18	0.32
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 12-12.06.25	3 100 000.00	796 700.00	0.09
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	6 500 000.00	1 683 500.00	0.18
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.50000% 20-30.06.27	500 000.00	503 005.00	0.05
USD	LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.75000% 20-30.06.30	500 000.00	514 625.00	0.06
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	2 500 000.00	2 554 600.00	0.28
USD	LOGAN PROP HLD CO LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 19-16.07.23	600 000.00	60 000.00	0.01
USD	MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.25000% 21-30.06.31	1 225 000.00	1 057 328.83	0.12
USD	MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	3 160 000.00	3 091 933.60	0.34
USD	MEITUAN-REG-S 5.12500% 25-05.11.35	3 100 000.00	3 017 509.00	0.33
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	4 200 000.00	4 098 225.14	0.45
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	3 500 000.00	3 604 781.49	0.40
USD	MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	2 200 000.00	2 194 450.41	0.24
USD	MHP LUX SA-REG-S 6.25000% 19-19.09.29	5 200 000.00	4 758 000.00	0.52
USD	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	4 500 000.00	4 203 810.00	0.46
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 8.87500% 23-13.09.33	2 000 000.00	2 103 250.01	0.23
USD	MINSUR SA-REG-S 4.50000% 21-28.10.31	1 500 000.00	1 423 125.00	0.16
USD	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.00000% 20-15.12.50	5 200 000.00	3 672 864.00	0.40
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	1 110 000.00	1 208 967.60	0.13
USD	OTEL SUKUK LTD-REG-S 5.37500% 24-24.01.31	1 000 000.00	1 009 850.00	0.11
USD	PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	1 000 000.00	646 796.00	0.07
USD	PERU, REPUBLIC OF 3.55000% 21-10.03.51	1 000 000.00	696 380.00	0.08
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85000% 15-05.06.2115	570 000.00	535 800.00	0.06
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	600 000.00	594 192.00	0.07
USD	PROSUS NV-REG S 3.83200% 20-08.02.51	2 200 000.00	1 470 810.00	0.16
USD	PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	900 000.00	859 387.50	0.09
USD	PROSUS NV-REG-S 4.02700% 20-03.08.50	4 700 000.00	3 292 937.50	0.36
USD	PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	700 000.00	668 069.50	0.07
USD	PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	5 250 000.00	4 174 485.00	0.46
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 6.45000% 24-05.03.34	2 600 000.00	1 471 808.00	0.16
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 6.95000% 24-05.03.54	6 400 000.00	3 636 160.00	0.40
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 5.70000% 24-17.01.35	6 550 000.00	3 734 810.00	0.41
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 6.70000% 25-25.02.37	5 200 000.00	2 951 000.00	0.32
USD	REDE D'OR FINANCE SARL-REG-S 6.55000% 26-28.04.36	2 095 000.00	2 032 527.10	0.22
USD	RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	1 100 000.00	1 062 875.00	0.12
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-12.07.29	3 000 000.00	527 658.38	0.06
USD	ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	1 000 000.00	1 017 750.00	0.11
USD	SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	4 400 000.00	4 452 496.40	0.49
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.50000% 21-18.03.31	5 450 000.00	5 178 613.44	0.57
USD	SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 26-10.04.33	3 100 000.00	3 280 265.00	0.36
USD	SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	1 500 000.00	1 363 515.00	0.15
USD	SK HYNIX INC-REG-S 5.50000% 24-16.01.29	1 600 000.00	1 641 312.00	0.18
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	1 900 000.00	2 081 659.00	0.23
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHIL-REG-S 3.50000% 21-10.09.51	300 000.00	207 000.00	0.02
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 000 000.00	1 068 500.00	0.12
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	5 729 879.00	5 579 469.68	0.61
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	4 200 000.00	4 201 977.44	0.46
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	5 225 000.00	5 007 011.48	0.55
USD	SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 6.35000% 25-13.05.32	950 000.00	995 543.00	0.11
USD	TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 9.25000% 25-28.05.33	3 640 000.00	3 878 420.00	0.43
USD	TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 8.50000% 26-20.01.36	1 030 000.00	1 054 308.00	0.12
USD	TELECOMMUNICATIONS CO-REG-S 7.25000% 26-18.05.31	2 600 000.00	2 597 166.00	0.29
USD	TELEFONICA MOVILES CHILE SA-REG-S 3.53700% 21-18.11.31	600 000.00	472 836.00	0.05
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	1 550 000.00	1 749 655.50	0.19
USD	TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA-144A 11.12500% 25-31.12.32	4 550 000.00	4 284 962.50	0.47
USD	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 7.45000% 25-24.01.30	1 500 000.00	1 528 755.00	0.17
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	2 800 000.00	2 987 292.00	0.33
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	1 500 000.00	1 642 500.00	0.18
USD	VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	2 400 000.00	2 568 000.00	0.28
USD	VISTA ENERGY ARGENTINA SAU-REG-S 8.50000% 25-10.06.33	800 000.00	851 116.00	0.09
USD	WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 9.90000% 25-04.12.28	4 420 000.00	4 033 250.00	0.44
USD	WOM MOBILE SA-REG-S (PIK) STEP-UP/DOWN 25-01.04.31	4 249 253.00	4 351 277.57	0.48
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	3 300 000.00	3 233 896.21	0.35

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	3 700 000.00	3 709 231.20	0.41
USD	YPF SA-REG-S 8.25000% 25-17.01.34	2 500 000.00	2 604 150.00	0.29
USD	YPF SA-REG-S 8.50000% 19-27.06.29	500 000.00	517 360.00	0.06
USD	ZAMBIA,REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	3 200 000.00	2 531 360.00	0.28
TOTAL USD			**300 864 220.48**	**33.04**
Total Notes, fester Zins			**300 864 220.48**	**33.04**

Notes, variabler Zins

USD

USD	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-PRP	1 550 000.00	1 617 812.50	0.18
USD	ACCESS BANK PLC-SUB-REG-S 9.125%/VAR 21-PRP	4 100 000.00	4 092 948.00	0.45
USD	AKBANK TAS-REG-S-SUB COCO 9.368%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 014 990.00	0.11
USD	AKBANK TAS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 25-04.09.35	4 100 000.00	4 100 656.00	0.45
USD	AKBANK TAS-REG-S-SUB COCO 7.950%/VAR 26-PRP	5 100 000.00	4 915 125.00	0.54
USD	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30	4 880 000.00	244 000.00	0.03
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-10.03.35	900 000.00	900 337.50	0.10
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 6.450%/VAR 25-30.07.35	2 530 000.00	2 590 340.50	0.28
USD	BANCO DE CREDITO E INV SA-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	4 000 000.00	4 293 000.00	0.47
USD	BANCO DE CREDITO E INVERSIO-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	4 200 000.00	4 467 750.00	0.49
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB COCO 7.950%/VAR 24-PRP	4 200 000.00	4 466 490.00	0.49
USD	BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 24-PRP	3 100 000.00	3 208 500.00	0.35
USD	BANCO NACIONAL DE COMERCIO-REG-S-SUB 6.000%/VAR 26-14.05.36	1 200 000.00	1 191 000.00	0.13
USD	BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 8.625%/VAR 24-24.12.34	3 700 000.00	3 888 737.00	0.43
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	2 400 000.00	2 183 952.00	0.24
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	3 100 000.00	3 034 466.00	0.33
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 25-11.02.35	2 600 000.00	2 696 850.00	0.30
USD	BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-15.12.31	900 000.00	887 906.25	0.10
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	2 192 300.00	0.24
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	3 800 000.00	3 911 720.00	0.43
USD	EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	3 400 000.00	3 457 392.00	0.38
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	2 350 000.00	2 397 000.00	0.26
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	1 700 000.00	1 689 375.00	0.18
USD	GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	15 150 000.00	8 818 574.12	0.97
USD	NBK TIER 1 LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	6 440 000.00	6 447 728.00	0.71
USD	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAP-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	27 180.00	0.00
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.750%VAR 21-PRP	1 700 000.00	1 599 280.61	0.17
USD	STANDARD CHARTERED PLC-COCO-REG-S-SUB 7.000%/VAR 26-PRP	3 600 000.00	3 616 063.20	0.40
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-03.01.35	7 000 000.00	7 068 950.00	0.78
TOTAL USD			**91 020 423.68**	**9.99**
Total Notes, variabler Zins			**91 020 423.68**	**9.99**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	1 150 000.00	1 026 181.12	0.11
USD	AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	4 000 000.00	4 085 836.76	0.45
USD	ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK-REG-S 5.25000% 25-25.03.35	500 000.00	490 000.00	0.05
USD	BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD-REG-S 8.12500% 25-07.08.30	6 275 000.00	5 640 472.00	0.62
USD	BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD-REG-S 7.75000% 25-02.07.29	1 500 000.00	1 382 250.00	0.15
USD	BOS FUNDING LTD-REG-S 7.00000% 23-14.03.28	2 200 000.00	2 249 280.00	0.25
USD	BOS FUNDING LTD-REG-S 5.25000% 24-12.09.29	1 150 000.00	1 132 750.00	0.12
USD	BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S STEP-UP 21-01.09.37	2 300 000.00	1 654 850.00	0.18
USD	BURGAN SENIOR SPC LTD-REG-S 4.87500% 25-16.10.30	3 955 000.00	3 924 111.45	0.43
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 24-28.03.29	800 000.00	808 880.00	0.09
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	1 700 000.00	1 428 000.00	0.16
USD	FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	5 050 000.00	5 025 356.00	0.55
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	3 200 000.00	3 195 176.80	0.35
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	2 700 000.00	2 707 176.60	0.30
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.78400% 23-06.12.33	2 400 000.00	2 734 822.63	0.30
USD	GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 6.25000% 26-14.05.56	2 270 000.00	2 258 650.00	0.25
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	1 200 000.00	1 082 100.00	0.12
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	1 200 000.00	1 220 844.00	0.13
USD	INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	3 200 000.00	3 145 333.44	0.35
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.40000% 19-05.03.24	614 000.00	26 862.50	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	10 999 000.00	618 693.75	0.07
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.10000% 10-04.10.22	3 300 000.00	843 216.00	0.09
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 15-04.11.24	750 000.00	192 765.00	0.02
USD	MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 000 000.00	1 015 000.00	0.11
USD	MUTHOOT FINANCE-REG-S 6.37500% 25-02.03.30	1 300 000.00	1 306 825.00	0.14
USD	OMNIYAT SUKUK 1 LTD-REG-S 7.25000% 26-04.03.31	1 900 000.00	1 701 687.50	0.19
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	5 335 000.00	5 154 943.75	0.57
USD	PROSUS NV-REG-S 3.06100% 21-13.07.31	3 700 000.00	3 370 700.00	0.37
USD	PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	750 000.00	512 692.50	0.06
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	500 000.00	493 375.00	0.05
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 24-30.01.29	2 400 000.00	2 405 640.00	0.26
USD	RUSSIAN STANDARD LTD-REG-S *DEFAULT* 13.00000% 15-27.10.22	4 358 282.00	217 914.10	0.02
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	4 200 000.00	3 704 673.00	0.41
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.87500% 24-17.07.64	4 200 000.00	3 946 110.00	0.43
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	2 300 000.00	2 240 660.00	0.25
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 3.00000% 25-27.03.33	71 272.00	4 411.74	0.00
USD	SOBHA SUKUK I HOLDING LTD-REG-S 7.12500% 25-11.09.30	4 700 000.00	4 376 875.00	0.48
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	810 000.00	690 411.60	0.08
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 200 000.00	837 372.00	0.09
USD	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.50000% 20-18.06.30	700 000.00	635 334.00	0.07
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	10 550 000.00	4 694 750.00	0.52
TOTAL USD			**84 182 983.24**	**9.24**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**84 182 983.24**	**9.24**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	AL RAJHI SUKUK LTD-REG-S-SUB 5.651%/VAR 25-16.03.36	3 800 000.00	3 759 625.00	0.41
USD	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	6 140 000.00	5 865 603.40	0.64
USD	BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	3 550 000.00	3 545 628.99	0.39
USD	OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 7.300%/VAR 25-30.07.35	4 200 000.00	4 384 800.00	0.48
USD	RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	5 855 000.00	5 870 632.85	0.65
USD	SAUDI NATIONAL BANK/THE-REG-S-SUB 6.150%/VAR 26-PRP	7 950 000.00	7 827 013.49	0.86
USD	SNB FUNDING LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-24.06.35	5 500 000.00	5 508 277.50	0.61
TOTAL USD			**36 761 581.23**	**4.04**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**36 761 581.23**	**4.04**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 5.12500% 26-26.05.38	1 795 000.00	2 105 169.58	0.23
TOTAL EUR			**2 105 169.58**	**0.23**

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 21-21.04.25	2 900 000.00	116 000.00	0.01
USD	AMBIPAR LUX SARL-REG-S *DEFAULTED* 10.87500% 25-05.02.33	2 000 000.00	455 000.00	0.05
USD	ARABIAN CENTRES SUKUK-REG-S 8.87500% 25-04.12.30	1 500 000.00	1 507 049.55	0.17
USD	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 12.75000% 26-26.05.31	5 200 000.00	5 072 080.00	0.56
USD	AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS-REG-S 9.87500% 25-30.09.30	4 120 000.00	4 100 636.00	0.45
USD	BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD-REG-S 8.37500% 26-12.08.31	1 000 000.00	887 000.00	0.10
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S (PIK) 2.75000% 25-30.12.29	13 964 491.00	1 167 911.48	0.13
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	314 932.00	24 394.64	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	8 980 178.00	1 089 071.09	0.12
USD	DESARROLLADORA METROPOLITANA-REG-S *DEFAULTED* 07-09.05.17*	300 000.00	0.03	0.00
USD	EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 12.00000% 24-26.09.27	1 625 000.00	820 153.75	0.09
USD	EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 4.38700% 22-30.11.46	1 400 000.00	1 145 746.00	0.13
USD	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	1 750 000.00	1 672 825.00	0.18
USD	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 8.50000% 23-30.09.33	500 000.00	529 545.00	0.06
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 25-15.02.34	1 250 000.00	1 282 300.00	0.14
USD	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 3.25000% 20-30.09.40	2 000 000.00	1 567 580.00	0.17
USD	GAZPROM PJSC-REG-S 3.00000% 20-29.06.27	760 000.00	661 200.00	0.07
USD	GRUPO TELEVISA SAB 6.62500% 09-15.01.40	1 450 000.00	1 261 674.00	0.14
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.63300% 26-28.01.38	1 100 000.00	1 096 744.00	0.12
USD	JAPFA PTE LTD-REG-S 7.95000% 26-12.05.31	1 800 000.00	1 809 100.49	0.20
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.27	283 190.00	4 601.84	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	413 992.00	5 692.39	0.00

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	693 056.00	9 529.52	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	835 350.00	10 441.87	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	1 258 551.00	18 878.26	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.32	1 184 406.00	16 285.58	0.00
USD	KASPI.KZ JSC-REG-S 5.90000% 26-28.04.31	6 800 000.00	6 804 964.00	0.75
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	860 000.00	822 504.00	0.09
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	1 835 000.00	80 281.25	0.01
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-14.08.26	7 319 000.00	411 693.75	0.05
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24	1 937 000.00	93 789.54	0.01
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 7.87500% 22-30.08.24	250 000.00	10 937.50	0.00
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	5 200 000.00	5 372 276.00	0.59
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.62500% 25-07.01.31	4 100 000.00	4 234 541.50	0.46
USD	LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.85000% 16-25.05.29	3 450 000.00	886 650.00	0.10
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 17-23.03.27	3 700 000.00	950 974.00	0.10
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.85000% 20-13.01.32	4 950 000.00	3 638 250.00	0.40
USD	MEDCO CYPRESS TREE PTE LTD-REG-S 8.62500% 25-19.05.30	2 750 000.00	2 875 960.45	0.32
USD	MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	950 000.00	979 687.50	0.11
USD	METINVEST BV-REG-S 7.75000% 19-17.10.29	1 900 000.00	1 705 250.00	0.19
USD	NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 7.20000% 25-17.07.30	800 000.00	830 000.00	0.09
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	3 800 000.00	3 185 499.00	0.35
USD	ORLEN SA-REG-S 6.00000% 25-30.01.35	7 250 000.00	7 503 170.00	0.82
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	300 000.00	309 246.00	0.03
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	3 770 000.00	1 779 440.00	0.20
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	4 200 000.00	1 659 840.00	0.18
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	7 250 000.00	1 390 631.93	0.15
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	8 915 000.00	1 716 137.50	0.19
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	7 965 000.00	1 455 670.81	0.16
USD	ROMANIA-REG-S 5.75000% 26-04.07.36	4 200 000.00	3 998 400.00	0.44
USD	ROMANIA-REG-S 6.62500% 25-16.05.36	8 480 000.00	8 657 656.00	0.95
USD	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKIK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	1 400 000.00	1 374 604.00	0.15
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	3 550 000.00	3 487 875.00	0.38
USD	SOBHA SUKUK LTD-REG-S 8.75000% 23-17.07.28	3 700 000.00	3 676 875.00	0.40
USD	SOCOMBANK CAP DAC-REG-S-SUB *DEFAULTED* 8.00000% 19-07.04.30	1 200 000.00	60 000.00	0.01
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	4 800 000.00	3 240 000.00	0.36
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	1 000 000.00	665 000.00	0.07
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34	1 400 000.00	744 100.00	0.08
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	1 300 000.00	751 400.00	0.08
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	1 000 000.00	577 000.00	0.06
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP 25-01.02.32	1 876 000.00	1 538 320.00	0.17
USD	UZBEKNEFTEGAZ JSC-REG-S 8.75000% 25-07.05.30	2 000 000.00	2 155 380.00	0.24
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 08-07.05.28	2 700 000.00	1 358 100.00	0.15
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	2 200 000.00	1 243 000.00	0.14
USD	WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	1 000 000.00	1 000 935.00	0.11
USD	WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31	7 400 000.00	7 178 000.00	0.79
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-30.06.27	142 919.00	10 004.33	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	119 996.00	3 899.87	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	209 465.00	6 022.11	0.00
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	3 280 270.00	86 107.08	0.01
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	6 749 116.00	170 448.92	0.02
USD	YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	148 758.00	1 301.64	0.00
USD	ZORLU ENERJI ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 11.00000% 24-23.04.30	6 310 000.00	4 986 477.50	0.55
TOTAL USD			**121 999 741.67**	**13.40**
Total Anleihen, fester Zins			**124 104 911.25**	**13.63**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK-SUB 5.875%/VAR 25-PRP	1 500 000.00	1 469 905.02	0.16
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED*STEP/VAR 19-PRP	4 800 000.00	48 048.00	0.01
USD	ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 6.622%/VAR 25-15.04.55	1 585 000.00	1 557 040.60	0.17
USD	ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 26-14.04.56	7 725 000.00	7 243 964.25	0.80
USD	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB COCO 6.950%/VAR 18-PRP	7 000 000.00	350 000.00	0.04
USD	ALINMA SUKUK LTD-REG-S-SUB 5.792%/VAR 25-10.11.35	1 800 000.00	1 778 400.00	0.20
USD	BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	2 154 000.00	0.24
USD	BANCO INTERNACIONAL DEL PER-REG-S-SUB 6.397%/VAR 25-30.04.35	4 150 000.00	4 242 254.50	0.47
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-PRP	5 625 000.00	5 615 156.25	0.62
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	4 400 000.00	4 377 560.00	0.48
USD	GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	500 000.00	268 090.00	0.03
USD	GOHL CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.625%/VAR 26-PRP	2 805 000.00	2 766 431.25	0.30

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	GOHL CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 8.300%/VAR 26-PRP	2 805 000.00	2 745 758.40	0.30
USD	HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	993 760.00	0.11
USD	NATIONAL BANK O KUWAIT SAKP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-10.02.36	1 865 000.00	1 841 109.35	0.20
USD	NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	2 379 000.00	0.26
USD	NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	5 800 000.00	4 718 348.02	0.52
USD	RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	2 355 000.00	453 337.50	0.05
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER DE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 26-22.04.56	4 000 000.00	3 961 520.00	0.42
USD	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAP DAC-REG-S-SUB 7.600%/VAR 21-PRP	8 500 000.00	307 062.50	0.03
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	1 830 009.32	0.20
TOTAL USD			**51 100 754.96**	**5.61**
Total Anleihen, variabler Zins			**51 100 754.96**	**5.61**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.11.34	2 500 000.00	2 478 222.65	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-30.11.29	10 200 000.00	10 212 750.00	1.12
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-15.11.35	2 550 000.00	2 466 328.13	0.27
TOTAL USD			**15 157 300.78**	**1.66**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**15 157 300.78**	**1.66**

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 0.50000% 24-01.06.31	5 500 000.00	7 576 360.00	0.83
USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	4 100 000.00	4 107 626.00	0.45
USD	LG CHEM LTD-REG-S 1.60000% 23-18.07.30	4 200 000.00	4 188 912.00	0.46
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	4 400 000.00	4 385 251.20	0.48
TOTAL USD			**20 258 149.20**	**2.22**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**20 258 149.20**	**2.22**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	3 900 000.00	3 547 635.00	0.39
USD	BARTRONICS INDIA LTD 0.00000% 08-04.02.13*	1 300 000.00	0.13	0.00
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 0.00000% 29-30.06.29	20 445 985.00	734 828.70	0.08
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	21 694 679.00	1 891 559.06	0.21
USD	GOLDMAN SACHS FIN CORP INTER LTD-REG-S 0.00000% 25-07.03.30	1 100 000.00	1 063 579.00	0.12
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.26	246 171.00	2 257.39	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	307 727.00	830.86	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	492 342.00	969.91	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	492 342.00	974.84	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	615 427.00	1 458.56	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	615 427.00	627.74	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	1 161 039.00	1 544.18	0.00
USD	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD-REG-S 0.00000% 25-27.03.27	527 363.00	843.78	0.00
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.26	3 109 966.00	414 993.86	0.04
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	16 836 090.00	3 700 067.50	0.41
USD	XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	2 000 000.00	2 007 640.00	0.22
TOTAL USD			**13 369 810.51**	**1.47**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**13 369 810.51**	**1.47**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**736 828 498.57**	**80.90**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ARIS MINING CORP-REG-S 8.00000% 24-31.10.29	3 500 000.00	3 618 125.00	0.40
USD	AVIANCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30	5 880 000.00	5 725 650.00	0.63
USD	AVIANCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.50000% 26-28.01.31	1 300 000.00	1 254 500.00	0.14
USD	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-REG-S 6.80000% 25-04.02.32	6 700 000.00	6 888 069.00	0.75
USD	CSN RESOURCES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	2 800 000.00	1 757 000.00	0.19
USD	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 8.62500% 25-01.08.32	10 350 000.00	10 737 090.00	1.18

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	2 860 000.00	2 976 573.60	0.33
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 7.50000% 26-22.04.36	1 700 000.00	1 635 196.00	0.18
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	4 100 000.00	1 608 225.00	0.18
USD	SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	3 658 909.00	3 684 521.36	0.40
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA CHILE-REG-S 5.50000% 24-10.09.34	1 850 000.00	1 850 000.00	0.20
TOTAL USD			**41 734 949.96**	**4.58**
Total Notes, fester Zins			**41 734 949.96**	**4.58**

Notes, variabler Zins

USD

USD	GRUPO NUTRESA SA-REG-S-SUB 7.875%/VAR 26-PRP	4 100 000.00	4 042 682.00	0.45
USD	NVERSIONES CMPC SA-REG-S-SUB 6.700%/VAR 25-09.12.57	1 050 000.00	1 033 812.68	0.11
TOTAL USD			**5 076 494.68**	**0.56**
Total Notes, variabler Zins			**5 076 494.68**	**0.56**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.15000% 24-03.04.28	3 500 000.00	3 569 002.50	0.39
TOTAL USD			**3 569 002.50**	**0.39**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**3 569 002.50**	**0.39**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ENFRAGEN ENERGIA SUR SAU-REG-S 8.49900% 25-30.06.32	1 450 000.00	1 490 962.50	0.17
USD	GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.25000% 24-15.11.29	4 350 000.00	4 386 453.00	0.48
USD	GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.62500% 24-15.11.31	4 950 000.00	5 036 625.00	0.55
TOTAL USD			**10 914 040.50**	**1.20**
Total Anleihen, fester Zins			**10 914 040.50**	**1.20**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	7 050 000.00	6 854 411.85	0.75
TOTAL USD			**6 854 411.85**	**0.75**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**6 854 411.85**	**0.75**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**68 148 899.49**	**7.48**

Andere Wertpapiere

Aktien

Bermuda

USD	DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD RG	106 602.00	2 558 448.00	0.28
TOTAL Bermuda			**2 558 448.00**	**0.28**
Total Aktien			**2 558 448.00**	**0.28**

Notes, fester Zins

USD

USD	CEAGRO AGRICOLA LTDA *DEFAULT*-REG-S 10.75000% 10-16.05.16*	2 000 000.00	0.20	0.00
TOTAL USD			**0.20**	**0.00**
Total Notes, fester Zins			**0.20**	**0.00**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	NOBLE GRP HOLDINGS LIMITED/BERMUDA-REG-S-SUB 2.50000% 18-PRP	187 500.00	7 968.75	0.00
TOTAL USD			**7 968.75**	**0.00**
Total Anleihen, fester Zins			**7 968.75**	**0.00**

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	169 578.00	3 744.28	0.00
TOTAL USD			**3 744.28**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**3 744.28**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**2 570 161.23**	**0.28**

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.06.25-11.06.26	23 650 000.00	23 626 225.13	2.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.01.26-30.07.26	10 000 000.00	9 940 431.90	1.09
TOTAL USD			**33 566 657.03**	**3.69**
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			**33 566 657.03**	**3.69**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**33 566 657.03**	**3.69**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV-EMERGIN ECONOMIES LOC CUR BD(USD)-I-X-ACC	141 400.00	17 215 450.00	1.89
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 930.00	10 995 557.40	1.21
USD	UBS LUX LATIN AMERICA CORPORATE BOND- SHS-DB- CAPITALISATION	10 676.00	15 573 187.96	1.71
TOTAL Luxemburg			**43 784 195.36**	**4.81**
Total Investment Fonds, open end			**43 784 195.36**	**4.81**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**43 784 195.36**	**4.81**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 6600.00000 18.06.26	70.00	22 120.00	0.01
TOTAL USD			**22 120.00**	**0.01**
Total Optionen auf Indizes, klassisch			**22 120.00**	**0.01**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**22 120.00**	**0.01**
Total des Wertpapierbestandes			**884 920 531.68**	**97.17**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	965.00	248 789.55	0.03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	169.00	35 648.46	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-125.00	-44 921.88	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	106.00	56 515.63	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-29.00	-13 382.81	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	126.00	76 781.25	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**359 430.20**	**0.04**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**359 430.20**	**0.04**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Credit-Default-Swaps*				
USD	ICE/MARKIT CDX EM I CDI REC 1.00000% 26-20.06.31	500 000.00	-10 116.39	0.00
Total Credit-Default-Swaps			**-10 116.39**	**0.00**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**-10 116.39**	**0.00**
Total Derivative Instrumente			**349 313.81**	**0.04**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	54 396 300.00	USD	70 211 241.79	15.6.2026	-498 046.54	-0.05
EUR	40 890 200.00	USD	48 193 966.63	15.6.2026	-449 903.14	-0.05
USD	3 394 567.05	CHF	2 644 900.00	15.6.2026	4 916.83	0.00
CHF	1 296 700.00	USD	1 646 952.22	15.6.2026	14 872.21	0.00
USD	2 055 105.23	EUR	1 770 000.00	15.6.2026	-11 575.60	0.00
EUR	715 000.00	USD	832 727.40	15.6.2026	2 118.25	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-937 617.99**	**-0.10**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**5 591 483.13**	**0.61**
Andere Aktiva und Passiva	**20 809 349.87**	**2.28**
Total des Nettovermögens	**910 733 060.50**	**100.00**

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		194 897 775.46	77 221 775.92	89 448 749.98
Klasse I-A1-acc	**LU1390335583**			
Aktien im Umlauf		17 697.1490	17 697.1490	17 697.1490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.14	116.20	106.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		132.36	116.20	106.24
Klasse I-B-acc	**LU1881004227**			
Aktien im Umlauf		54 897.0000	62 320.0000	76 550.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.97	116.33	105.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		133.20	116.33	105.81
Klasse I-X-acc	**LU1131112325**			
Aktien im Umlauf		1 137 029.6920	437 976.5300	424 220.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.75	106.39	96.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		121.96	106.39	96.66
Klasse P-acc	**LU0775387714**			
Aktien im Umlauf		80 104.9900	95 583.4450	107 202.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.50	87.41	80.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		98.67	87.41	80.64
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2064626802**			
Aktien im Umlauf		51 143.3470	59 432.6500	202 176.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.77	85.19	80.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		93.93	85.19	80.19
Klasse P-dist	**LU0775387805**			
Aktien im Umlauf		2 069.9170	2 069.9170	2 498.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.59	51.40	49.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		55.68	51.40	49.48
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU2064626984**			
Aktien im Umlauf		52 613.7190	56 314.8920	65 940.1860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.56	65.84	64.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		69.68	65.84	64.78
Klasse Q-acc	**LU1240772902**			
Aktien im Umlauf		4 798.7960	4 949.9630	14 532.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.43	114.05	104.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		129.65	114.05	104.48
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU2064627016**			
Aktien im Umlauf		18 532.2830	19 888.4400	31 224.6480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.15	88.55	82.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		98.32	88.55	82.79
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU2064627107**			
Aktien im Umlauf		4 043.1260	4 168.4500	4 248.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.38	71.20	69.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		75.51	71.20	69.88
Klasse U-X-acc[2]	**LU0775388282**			
Aktien im Umlauf		2 491.5000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 377.98	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 395.62	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist[3]	**LU1957417519**			
Aktien im Umlauf		-	-	368.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	7 620.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	7 620.41

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 11.12.2025
[3] Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	USD	13.9%	9.4%	5.8%
Klasse I-B-acc	USD	14.5%	9.9%	6.3%
Klasse I-X-acc	USD	14.6%	10.1%	6.4%
Klasse P-acc	USD	12.9%	8.4%	4.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	10.3%	6.2%	2.8%
Klasse P-dist	USD	12.9%	8.4%	4.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	10.3%	6.2%	2.8%
Klasse Q-acc	USD	13.7%	9.2%	5.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	11.0%	7.0%	3.6%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	11.0%	7.0%	3.5%
Klasse U-X-acc[1]	USD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist[2]	USD	-	-	6.4%
Benchmark:[3]				
JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Index	USD	10.6%	9.5%	5.1%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified USD Index (hedged EUR)	EUR	3.1%	5.7%	2.6%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 10.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 herrschte zunächst ein günstiges Umfeld für die globalen Anleihenmärkte, da die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften gegenüber den früheren Höchstständen weiter nachliess. Allerdings wurden die globalen Anleihenmärkte durch die erneute Zolleskalation seitens der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und weiter unsichere Inflationsaussichten beherrscht. Im Laufe des Jahres 2025 hellte sich die weltweite Lage etwas auf. Die US-Notenbank Fed leitete ihren lang erwarteten geldpolitischen Lockerungszyklus im Dezember 2025 mit einer Zinssenkung von 25 Basispunkten ein (wodurch der Leitzins auf 3.50%–3.75% gesenkt wurde), was an den Anleihenmärkten einen kurzen Anstieg der Risikobereitschaft auslöste. Die US-Konjunkturdaten deuteten auf eine sich abkühlende, aber dennoch widerstandsfähige Wirtschaft hin, der eine nachlassende Inflation und ein nach wie vor solides Wachstum zugutekommt. Ferner führte China neue wachstumsfördernde Konjunkturmassnahmen ein, was die Stimmung an den Märkten der Schwellenländer verbesserte. Anfang 2026 trieb der Ausbruch des Iran-Kriegs die Rohölpreise auf über USD 100 pro Barrel, wodurch es erneut zu Inflationsängsten kam. In Kombination mit den Befürchtungen höherer Haushaltsdefizite führte dieser Schock zu einem starken Anstieg der weltweiten Renditen. Im April und Mai 2026 gerieten die Anleihenmärkte unter Druck, da höhere Energiekosten und erhöhte Inflationsraten Anleihen der Industrieländer erhebliche Verluste bescherten. Die langfristigen Zinssätze stiegen in den USA, Europa und im Vereinigten Königreich auf Mehrjahreshochs. Im Gegenzug nahmen die Unsicherheitsfaktoren in Bezug auf die Inflationsaussichten, die Entwicklungen im Nahostkonflikt und die britische Regierung stark zu.

Die grossen Zentralbanken lockerten ihre Geldpolitik im Laufe des Geschäftsjahres mit unterschiedlichem Tempo. Die EZB senkte ihren Einlagensatz von 2.25% auf 2.00%, während die Inflation in den USA und im Vereinigten Königreich hartnäckig hoch blieb, sodass die Leitzinsen trotz einiger Senkungen auf einem vergleichsweise hohen Niveau blieben. Der Leitzins der Fed wurde von 4.375% auf 3.625% und der Leitzins der Bank of England von 4.25% auf 3.75% gesenkt. Die langfristigen Renditen schlossen das Jahr auf leicht höherem Terrain: Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg auf rund 4.45%, die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen auf etwa 3.0% und die Rendite 10-jähriger britischer Staatsanleihen auf ca. 4.87%.

Im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer, gemessen am JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, eine starke zweistellige Rendite von 10.22%. Ursache war eine Kombination aus Währungsschwankungen und der zugrunde liegenden Performance von Lokalwährungsanleihen. Die Währungen der Schwellenländer profitierten – trotz vorübergehender schlagzeilenbedingter Schwankungen – von einem schwächeren US-Dollar und attraktiven Zinsdifferenzen und schnitten im Allgemeinen besser ab als die Währungen der Industrieländer. Zugleich sorgten hohe Nominalrenditen von Lokalwährungsanleihen der Schwellenländer für beträchtliche Erträge und liessen Spielraum für eine Renditekompression angesichts der wieder nachlassenden Inflation, was zu robusten Gesamtrenditen führte und den Ausblick für diese Anlageklasse stärkte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Malaysia	9.47
Brasilien	8.96
Polen	8.40
Südafrika	8.34
Mexiko	6.53
Kolumbien	6.20
China	5.56
Indien	5.51
Indonesien	5.46
Thailand	4.75
Tschechische Republik	4.37
Ungarn	3.93
Rumänien	2.92
Supranational	2.35
Vereinigte Staaten	1.94
Peru	1.89
Cayman-Inseln	1.51
Ägypten	1.28
Luxemburg	1.04
Türkei	0.79
Sri Lanka	0.62
Ukraine	0.61
Paraguay	0.59
Venezuela	0.50
Libanon	0.45
Argentinien	0.39
Sambia	0.34
Serbien	0.27
Gabun	0.25
Dominikanische Republik	0.25
Kenia	0.24
Ghana	0.24
Vereinigte Arabische Emirate	0.22
Bolivien	0.20
Uruguay	0.20
Irland	0.15
Britische Jungferninseln	0.14
Bermuda	0.13
Hongkong	0.10
Philippinen	0.05
TOTAL	**97.14**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	90.11
Supranationale Organisationen	2.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.86
Immobilien	0.75
Internet, Software & IT-Dienste	0.50
Anlagefonds	0.47
Erdöl	0.40
Kantone, Bundesstaaten	0.40
Energie- & Wasserversorgung	0.38
Baugewerbe & Baumaterial	0.29
Gastgewerbe & Freizeit	0.20
Detailhandel, Warenhäuser	0.15
Elektrische Geräte & Komponenten	0.10
Banken & Kreditinstitute	0.10
Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
TOTAL	**97.14**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	220 127 577.56	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-30 798 906.95	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		189 328 670.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		5 612 976.94*
Andere liquide Mittel (Margins)		287 420.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren		4 361 437.16
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		9 526.72
Andere Aktiva		18 611.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		40 632.82
TOTAL Aktiva		**199 659 276.88**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-43 208.34
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)		-1 598 165.70
Kontokorrentkredit		-369 641.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-2 720 266.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 734.14	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 485.35	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-30 219.49
TOTAL Passiva		**-4 761 501.42**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**194 897 775.46**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von USD 360 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 1 752 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	161 077.12
Zinsen auf Wertpapiere	8 180 368.70
Dividenden	90 840.99
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	397 254.64
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	27 113.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	324 567.31
TOTAL Erträge	**9 181 222.37**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-419 517.49
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-325 607.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 281.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 993.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 214.79
TOTAL Aufwendungen	**-836 615.35**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**8 344 607.02**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 258 945.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-93 011.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-69 890.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	759 507.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 430.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-300 773.95
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**3 556 207.97**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**11 900 814.99**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 470 124.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-161 088.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	37 195.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-385 160.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-375 647.92
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**2 585 423.16**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**14 486 238.15**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	77 221 775.92
Zeichnungen	147 642 272.31
Rücknahmen	-44 258 082.36
Total Mittelzufluss (-abfluss)	103 384 189.95
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-194 428.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 344 607.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 556 207.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 585 423.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 486 238.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**194 897 775.46**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 697.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**17 697.1490**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 320.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 423.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**54 897.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	437 976.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 016 647.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-317 594.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 137 029.6920**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 583.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 835.6450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 314.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**80 104.9900**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 432.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 469.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 758.9140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**51 143.3470**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 069.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 069.9170**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 314.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 458.8050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 159.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**52 613.7190**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 949.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	874.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 025.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 798.7960**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 888.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 356.1570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**18 532.2830**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 168.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125.3240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 043.1260**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 693.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-202.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 491.5000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.1162
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.6927
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	3.2586

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
China				
HKD	KAISA GROUP HLDGS HKD0.10 REGS	37 911.00	328.93	0.00
TOTAL China			**328.93**	**0.00**
Total Aktien			**328.93**	**0.00**
Treasury-Bills, Nullcoupon				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 06.01.23-01.07.26	500.00	97 739.81	0.05
BRL	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.01.24-01.01.28	29 300.00	4 716 929.57	2.42
BRL	SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL TB 0.00000% 02.10.20-01.03.27	500.00	1 886 933.10	0.97
TOTAL BRL			**6 701 602.48**	**3.44**
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			**6 701 602.48**	**3.44**
Notes, fester Zins				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 22-01.01.33	21 000.00	3 466 139.51	1.78
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 26-01.01.37	32 700.00	5 087 370.40	2.61
TOTAL BRL			**8 553 509.91**	**4.39**
COP				
COP	BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	3 000 000 000.00	772 077.83	0.40
COP	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	3 000 000 000.00	747 676.59	0.38
TOTAL COP			**1 519 754.42**	**0.78**
DOP				
DOP	DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 10.50000% 25-15.03.37	27 400 000.00	481 672.29	0.25
TOTAL DOP			**481 672.29**	**0.25**
INR				
INR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 6.95000% 24-01.03.29	45 000 000.00	458 754.80	0.24
TOTAL INR			**458 754.80**	**0.24**
PEN				
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S STEP DOWN 19-12.08.34	4 700 000.00	1 329 369.41	0.68
TOTAL PEN			**1 329 369.41**	**0.68**
PYG				
PYG	PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 25-04.03.35	7 200 000 000.00	1 140 463.79	0.59
TOTAL PYG			**1 140 463.79**	**0.59**
USD				
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S*DEFAULTED* 21-17.05.26	350 000.00	14 000.00	0.01
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	200 000.00	125 424.00	0.06
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	400 000.00	308 200.00	0.16
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	400 000.00	321 931.00	0.16
USD	BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 9.45000% 26-14.05.31	410 000.00	399 750.00	0.20
USD	CSN INOVA VENTURES-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	200 000.00	166 500.00	0.09
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 4.62500% 21-10.06.31	240 000.00	151 776.00	0.08
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	400 000.00	391 720.00	0.20
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	550 000.00	484 115.50	0.25
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	500 000.00	467 960.00	0.24
USD	GURMAT ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 10.74800% 26-21.05.35	200 000.00	199 358.00	0.10
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.70000% 26-26.02.39	480 000.00	469 783.20	0.24
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 12-12.06.25	500 000.00	128 500.00	0.07
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	1 140 000.00	295 260.00	0.15

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	1 300 000.00	495 365.00	0.25
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 6.45000% 24-05.03.34	300 000.00	169 824.00	0.09
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 6.95000% 24-05.03.54	300 000.00	170 445.00	0.09
USD	RAIZEN FUELS FIN SA-REG-S *DEFAULTED* 6.70000% 25-25.02.37	1 100 000.00	624 250.00	0.32
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	400 000.00	389 000.00	0.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	772 485.00	752 207.27	0.39
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	94 459.00	75 212.98	0.04
USD	ZAMBIA,REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	850 000.00	672 392.50	0.34
TOTAL USD			**7 272 974.45**	**3.73**
UYU				
UYU	URUGUAY, REPUBLIC OF 9.75000% 23-20.07.33	7 000 250.00	193 494.27	0.10
UYU	URUGUAY, REPUBLIC OF 8.00000% 25-29.10.35	7 600 000.00	193 307.31	0.09
TOTAL UYU			**386 801.58**	**0.19**
ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	41 050 000.00	2 146 330.16	1.10
TOTAL ZAR			**2 146 330.16**	**1.10**
Total Notes, fester Zins			**23 289 630.81**	**11.95**
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ROMANIA-REG-S 6.75000% 25-11.07.39	900 000.00	1 102 767.75	0.57
TOTAL EUR			**1 102 767.75**	**0.57**
INR				
INR	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT-REG-S 6.65000% 23-30.06.33	40 000 000.00	393 378.77	0.20
INR	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEV 6.50000% 24-03.10.36	180 000 000.00	1 735 101.45	0.89
INR	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEV 6.37500% 25-08.01.36	175 000 000.00	1 679 263.14	0.86
INR	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.35000% 23-06.10.30	30 000 000.00	310 613.79	0.16
TOTAL INR			**4 118 357.15**	**2.11**
USD				
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	400 000.00	380 248.00	0.19
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	500 000.00	420 000.00	0.22
USD	KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 20-10.08.25	1 450 000.00	81 562.50	0.04
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.10000% 10-04.10.22	750 000.00	191 640.00	0.10
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.25000% 15-04.11.24	200 000.00	51 404.00	0.03
TOTAL USD			**1 124 854.50**	**0.58**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**6 345 979.40**	**3.26**
Anleihen, fester Zins				
CNY				
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	6 800 000.00	1 070 381.19	0.55
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	7 000 000.00	1 103 137.34	0.57
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.02000% 21-27.05.31	20 400 000.00	3 260 223.38	1.67
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.12000% 22-25.10.52	3 950 000.00	683 501.76	0.35
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 23-15.04.53	3 550 000.00	622 962.61	0.32
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.67000% 23-25.11.33	25 600 000.00	4 075 260.63	2.09
TOTAL CNY			**10 815 466.91**	**5.55**
COP				
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	3 102 620.41	1.59
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	3 400 000 000.00	740 088.74	0.38
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	3 470 000 000.00	645 223.50	0.33
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 20-26.10.50	1 640 000 000.00	261 415.23	0.13
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.25000% 21-09.07.36	11 300 000 000.00	1 902 610.11	0.98
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.25000% 21-28.05.42	8 706 200 000.00	1 745 101.58	0.90
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.50000% 24-25.07.46	3 300 000 000.00	785 593.69	0.40
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.75000% 25-24.01.35	5 100 000 000.00	1 243 679.69	0.64
TOTAL COP			**10 426 332.95**	**5.35**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
CZK				
CZK	CZECH REPUBLIC 1.75000% 21-23.06.32	63 400 000.00	2 621 438.11	1.35
CZK	CZECH REPUBLIC 3.50000% 22-30.05.35	44 000 000.00	1 934 725.84	0.99
CZK	CZECH REPUBLIC 3.60000% 24-03.06.36	35 900 000.00	1 564 142.59	0.80
CZK	CZECH REPUBLIC 4.90000% 23-14.04.34	10 000 000.00	488 614.64	0.25
CZK	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.50000% 20-24.04.40	24 700 000.00	774 098.34	0.40
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	26 700 000.00	1 135 406.07	0.58
TOTAL CZK			**8 518 425.59**	**4.37**
EGP				
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF 14.40000% 19-10.09.29	21 000 000.00	333 627.63	0.17
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF 14.66400% 20-06.10.30	7 000 000.00	113 773.46	0.06
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF 24.43900% 25-05.08.28	44 000 000.00	846 591.34	0.43
TOTAL EGP			**1 293 992.43**	**0.66**
HUF				
HUF	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.25000% 20-20.04.33	401 670 000.00	1 087 843.34	0.56
HUF	HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.75000% 22-24.11.32	145 000 000.00	460 849.64	0.24
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28	300 000 000.00	1 019 886.42	0.52
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 22-25.04.41	500 000 000.00	1 259 430.88	0.65
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 2.25000% 21-22.06.34	610 000 000.00	1 605 904.23	0.82
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 23-24.10.35	604 000 000.00	2 223 542.72	1.14
TOTAL HUF			**7 657 457.23**	**3.93**
IDR				
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 12-15.05.33	22 600 000 000.00	1 248 931.19	0.64
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	8 100 000 000.00	493 542.40	0.25
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	9 800 000 000.00	603 092.01	0.31
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	26 500 000 000.00	1 546 846.42	0.79
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 19-15.06.35	4 750 000 000.00	276 709.39	0.14
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 22-15.06.43	31 400 000 000.00	1 795 791.54	0.92
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.62500% 23-15.02.34	2 600 000 000.00	143 934.65	0.08
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 6.75000% 24-15.07.35	13 490 000 000.00	749 612.08	0.39
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 25-15.08.40	27 300 000 000.00	1 562 836.90	0.80
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.12500% 25-15.08.45	38 800 000 000.00	2 222 260.41	1.14
TOTAL IDR			**10 643 556.99**	**5.46**
INR				
INR	INDIA, REPUBLIC OF 6.79000% 24-07.10.34	241 600 000.00	2 503 215.80	1.28
INR	INDIA, REPUBLIC OF 6.33000% 25-05.05.35	35 000 000.00	355 009.71	0.18
INR	INDIA, REPUBLIC OF 6.48000% 25-06.10.35	285 100 000.00	2 894 385.90	1.49
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.30000% 23-19.06.53	229 900 000.00	2 320 843.39	1.19
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.18000% 23-14.08.33	251 300 000.00	2 667 348.70	1.37
TOTAL INR			**10 740 803.50**	**5.51**
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	234 000.00	1 427 136.26	0.73
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	299 000.00	1 744 209.06	0.90
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	275 000.00	1 343 477.43	0.69
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34	438 000.00	2 322 257.89	1.19
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33	89 000.00	474 389.18	0.24
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53	407 000.00	1 977 691.01	1.02
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 24-02.03.28	60 500.00	355 196.48	0.18
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 25-29.04.55	97 000.00	470 580.85	0.24
MXN	MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 25-21.02.36	489 000.00	2 606 898.36	1.34
TOTAL MXN			**12 721 836.52**	**6.53**
MYR				
MYR	MALAYSIA 3.47600% 25-02.07.35	6 300 000.00	1 577 724.97	0.81
MYR	MALAYSIA 3.50200% 07-31.05.27	3 600 000.00	911 508.19	0.47
MYR	MALAYSIA 3.51900% 23-20.04.28	3 100 000.00	786 160.78	0.40
MYR	MALAYSIA 3.58200% 22-15.07.32	7 700 000.00	1 947 061.04	1.00
MYR	MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	3 600 000.00	917 069.36	0.47
MYR	MALAYSIA 3.82800% 19-05.07.34	9 900 000.00	2 536 809.45	1.30
MYR	MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	1 700 000.00	436 908.57	0.22
MYR	MALAYSIA 3.91700% 25-15.07.55	1 700 000.00	416 918.03	0.21
MYR	MALAYSIA 4.06500% 20-15.06.50	3 200 000.00	809 858.26	0.42
MYR	MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	898 960.28	0.46

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
MYR	MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	7 550 000.00	1 993 447.54	1.02
MYR	MALAYSIA 4.45700% 23-31.03.53	400 000.00	106 999.24	0.06
MYR	MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	4 200 000.00	1 103 228.24	0.57
MYR	MALAYSIA 4.6960% 22-15.10.42	7 000 000.00	1 927 145.02	0.99
MYR	MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	5 180 000.00	1 419 901.36	0.73
MYR	MALAYSIA 4.92100% 18-06.07.48	2 334 000.00	665 337.16	0.34
TOTAL MYR			**18 455 037.49**	**9.47**
PLN				
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	5 000 000.00	1 335 137.23	0.69
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	6 800 000.00	1 873 773.82	0.96
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 17-25.04.47	5 850 000.00	1 270 175.88	0.65
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	9 100 000.00	2 359 026.38	1.21
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 21-25.04.32	3 560 000.00	813 448.90	0.42
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 6.00000% 22-25.10.33	5 640 000.00	1 618 841.02	0.83
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 4.75000% 24-25.07.29	3 000 000.00	828 835.11	0.42
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.00000% 24-25.10.34	8 727 000.00	2 336 770.04	1.20
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.00000% 25-25.10.35	14 850 000.00	3 938 091.42	2.02
TOTAL PLN			**16 374 099.80**	**8.40**
RON				
RON	ROMANIA 4.25000% 21-28.04.36	2 000 000.00	361 006.71	0.19
RON	ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	4 600 000.00	984 083.04	0.50
RON	ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	2 050 000.00	453 292.35	0.23
RON	ROMANIA 7.90000% 23-24.02.38	1 300 000.00	308 909.55	0.16
RON	ROMANIA 8.25000% 22-29.09.32	4 550 000.00	1 083 639.43	0.56
TOTAL RON			**3 190 931.08**	**1.64**
RSD				
RSD	SERBIA TREASURY BONDS 4.50000% 20-20.08.32	56 000 000.00	532 271.37	0.27
TOTAL RSD			**532 271.37**	**0.27**
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27*	317 400 000.00	0.45	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23*	49 500 000.00	0.07	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28*	404 400 000.00	0.57	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23*	163 050 000.00	0.23	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31*	70 500 000.00	0.10	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26*	206 150 000.00	0.29	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33*	200 780 000.00	0.28	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF STEP 18-23.05.29*	99 200 000.00	0.14	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34*	20 000 000.00	0.03	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	125 700 000.00	0.18	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 19-16.03.39*	114 300 000.00	0.16	0.00
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 21-23.07.31*	92 000 000.00	0.13	0.00
TOTAL RUB			**2.63**	**0.00**
THB				
THB	THAILAND, KINGDOM OF 1.58500% 20-17.12.35	15 500 000.00	446 211.40	0.23
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 20-17.06.42	15 000 000.00	403 840.84	0.21
TOTAL THB			**850 052.24**	**0.44**
TRY				
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 31.08000% 23-08.11.28	14 000 000.00	272 632.66	0.14
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 17.80000% 23-13.07.33	14 800 000.00	189 820.74	0.09
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 22-13.10.32	22 500 000.00	193 738.26	0.10
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 27.70000% 24-27.09.34	36 800 000.00	677 845.14	0.35
TOTAL TRY			**1 334 036.80**	**0.68**
USD				
USD	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 12.75000% 26-26.05.31	300 000.00	292 620.00	0.15
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S (PIK) 2.75000% 25-30.12.29	888 271.00	74 289.99	0.04
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	14 961.00	1 158.88	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	693 841.00	84 145.57	0.04
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.27	15 781.00	256.44	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	23 070.00	317.21	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	38 623.00	531.07	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	46 553.00	581.91	0.00

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	70 137.00	1 052.06	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.32	66 006.00	907.59	0.00
USD	KWG GROUP HOLDINGS LTD *DEFAULTED* 6.00000% 22-14.01.24	710 000.00	34 378.20	0.02
USD	LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.85000% 16-25.05.29	200 000.00	51 400.00	0.03
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 17-23.03.27	605 000.00	155 497.10	0.08
USD	PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	600 000.00	283 200.00	0.15
USD	RKI OVERSEAS FINANCE 2017-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-PRP	700 000.00	134 267.91	0.07
USD	RKP OVERSEAS FINANCE-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 17-PRP	1 337 000.00	257 372.50	0.13
USD	RKPF OVERSEAS 2020 A-REG-S *DEFAULTED* 5.12500% 21-26.01.30	550 000.00	100 517.13	0.05
USD	SEAZEN GROUP LTD-REG-S 11.88000% 25-26.06.28	300 000.00	294 750.00	0.15
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	910 000.00	614 250.00	0.31
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	200 000.00	133 000.00	0.07
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	100 000.00	57 800.00	0.03
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	100 000.00	57 700.00	0.03
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP 25-01.02.32	402 000.00	329 640.00	0.17
USD	VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	400 000.00	197 500.00	0.10
TOTAL USD			**3 157 133.56**	**1.62**
ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	26 200 000.00	1 555 815.15	0.80
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	24 720 000.00	1 215 878.70	0.62
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.48	62 500 000.00	3 743 929.49	1.92
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	21 900 000.00	1 310 151.47	0.67
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	14 400 000.00	894 011.57	0.46
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.25000% 13-31.03.32	12 800 000.00	794 964.72	0.41
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	36 356 000.00	2 307 978.45	1.19
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 9.00000% 15-31.01.40	4 200 000.00	259 595.07	0.13
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 11.62500% 23-31.03.53	25 800 000.00	2 017 598.84	1.04
TOTAL ZAR			**14 099 923.46**	**7.24**
Total Anleihen, fester Zins			**130 811 360.55**	**67.12**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 26-14.04.56	450 000.00	421 978.50	0.22
USD	RKPF OVERSEAS 2019 E LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.750%/VAR 19-PRP	200 000.00	38 500.00	0.02
TOTAL USD			**460 478.50**	**0.24**
Total Anleihen, variabler Zins			**460 478.50**	**0.24**

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	JD.COM INC 0.25000% 24-01.06.29	300 000.00	300 558.00	0.15
USD	WYNN MACAU LTD-144A 4.50000% 23-07.03.29	400 000.00	398 659.20	0.21
TOTAL USD			**699 217.20**	**0.36**
Total Wandelanleihen, fester Zins			**699 217.20**	**0.36**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	BAIDU INC-REG-S 0.00000% 25-12.03.32	200 000.00	181 930.00	0.09
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 0.00000% 29-30.06.29	1 746 542.00	62 770.72	0.03
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	2 931 729.00	255 617.45	0.13
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.26	13 718.00	125.79	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	17 148.00	46.30	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	27 437.00	54.05	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	27 437.00	54.33	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	34 297.00	81.28	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	34 297.00	34.98	0.00
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	64 703.00	86.05	0.00
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.26	476 455.00	63 578.16	0.03
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	1 659 771.00	364 767.87	0.19
USD	XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 0.00000% 20-17.12.27	200 000.00	200 764.00	0.10
TOTAL USD			**1 129 910.98**	**0.57**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**1 129 910.98**	**0.57**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**169 438 508.85**	**86.94**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
PEN				
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 25-12.08.35	6 192 000.00	1 894 935.08	0.97
TOTAL PEN			**1 894 935.08**	**0.97**
Total Notes, fester Zins			**1 894 935.08**	**0.97**
Anleihen, fester Zins				
COP				
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	135 609.48	0.07
TOTAL COP			**135 609.48**	**0.07**
PHP				
PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 25-28.04.35	7 000 000.00	105 431.38	0.05
TOTAL PHP			**105 431.38**	**0.05**
RON				
RON	ROMANIA 6.75000% 24-25.04.35	6 355 000.00	1 401 634.79	0.72
TOTAL RON			**1 401 634.79**	**0.72**
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24*	35 000 000.00	0.05	0.00
TOTAL RUB			**0.05**	**0.00**
THB				
THB	THAILAND, KINGDOM OF 1.66000% 25-17.03.30	10 700 000.00	329 170.08	0.17
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.35000% 22-17.06.33	9 900 000.00	329 449.91	0.17
THB	THAILAND, KINGDOM OF 1.84000% 26-17.05.36	30 700 000.00	905 246.73	0.46
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	11 000 000.00	372 004.14	0.19
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	16 300 000.00	537 031.03	0.28
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.98000% 24-17.06.45	41 100 000.00	1 241 745.35	0.64
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	23 800 000.00	701 842.22	0.36
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	21 300 000.00	714 297.75	0.37
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	13 200 000.00	448 270.70	0.23
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.41000% 25-17.03.35	37 800 000.00	1 174 912.73	0.60
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.39000% 22-17.06.37	19 800 000.00	663 356.28	0.34
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.45000% 22-17.06.43	23 000 000.00	745 494.70	0.38
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.00000% 21-17.12.31	7 900 000.00	244 506.76	0.13
TOTAL THB			**8 407 328.38**	**4.32**
Total Anleihen, fester Zins			**10 050 004.08**	**5.16**
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-REG-S COCO 0.00000% 25-15.09.32	600 000.00	583 354.20	0.30
TOTAL USD			**583 354.20**	**0.30**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**583 354.20**	**0.30**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**12 528 293.36**	**6.43**
Andere Wertpapiere				
Anleihen, fester Zins				
PEN				
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 08-12.08.31	1 400 000.00	453 488.73	0.23
TOTAL PEN			**453 488.73**	**0.23**
Total Anleihen, fester Zins			**453 488.73**	**0.23**

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	8 056.00	177.88	0.00
TOTAL USD			**177.88**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**177.88**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**453 666.61**	**0.23**

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 10.01.25-01.01.32	23 300.00	2 215 496.87	1.14
TOTAL BRL			**2 215 496.87**	**1.14**
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.01.26-30.07.26	3 800 000.00	3 777 364.12	1.93
TOTAL USD			**3 777 364.12**	**1.93**
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			**5 992 860.99**	**3.07**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**5 992 860.99**	**3.07**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	160.00	911 548.80	0.47
TOTAL Luxemburg			**911 548.80**	**0.47**
Total Investment Fonds, open end			**911 548.80**	**0.47**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**911 548.80**	**0.47**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 6600.00000 18.06.26	12.00	3 792.00	0.00
TOTAL USD			**3 792.00**	**0.00**
Total Optionen auf Indizes, klassisch			**3 792.00**	**0.00**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**3 792.00**	**0.00**
Total des Wertpapierbestandes			**189 328 670.61**	**97.14**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	30.00	7 734.39	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	15.00	24 257.81	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-2.00	-2 109.38	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	9.00	10 750.00	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**40 632.82**	**0.02**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**40 632.82**	**0.02**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze				
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	-30 000 000.00	50 098.64	0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.10.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	-43 000 000.00	-75 738.35	-0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-10.10.29			
BRL	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 6.53750% 20-04.01.27	-24 000 000.00	-1 291 568.86	-0.66
BRL	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 20-04.01.27			
CLP	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	-900 000 000.00	-56 438.85	-0.03
CLP	BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP 19-19.11.29			
BRL	GS/INTEREST RATE SWAP REC 12.31000% 22-02.01.29	-25 000 000.00	-226 743.70	-0.12
BRL	GS/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.29			
CLP	GS/INTEREST RATE SWAP REC 5.04000% 22-06.12.32	-1 000 000 000.00	2 225.42	0.00
CLP	GS/INTEREST RATE SWAP PAY CLICP 22-06.12.32			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			**-1 598 165.70**	**-0.82**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**-1 598 165.70**	**-0.82**
Total Derivative Instrumente			**-1 557 532.88**	**-0.80**

Devisenterminkontrakte

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

INR	254 840 000.00	USD	2 743 926.73	11.6.2026	-64 329.84	-0.03
IDR	102 238 000 000.00	USD	6 038 537.78	11.6.2026	-309 415.94	-0.16
KRW	5 331 000 000.00	USD	3 629 592.31	11.6.2026	-83 951.03	-0.04
USD	104 855.50	PHP	6 230 000.00	11.6.2026	3 441.18	0.00
EGP	197 770 000.00	USD	3 663 377.52	11.6.2026	148 127.98	0.08
KZT	901 400 000.00	USD	1 787 250.92	11.6.2026	51 630.89	0.03
CLP	5 391 000 000.00	USD	6 017 614.16	11.6.2026	41 005.01	0.02
BRL	829 000.00	USD	156 913.96	11.6.2026	6 603.34	0.00
USD	7 258 227.60	COP	27 623 290 000.00	11.6.2026	-260 109.36	-0.13
USD	60 461.60	PEN	208 000.00	11.6.2026	-399.53	0.00
ARS	3 897 000 000.00	USD	2 599 559.74	11.6.2026	145 797.31	0.07
MXN	111 425 000.00	USD	6 231 117.21	11.6.2026	188 482.89	0.10
TRY	9 980 000.00	USD	207 296.78	11.6.2026	8 099.25	0.00
ZAR	3 530 000.00	USD	208 538.51	11.6.2026	9 234.86	0.00
THB	192 800 000.00	USD	5 980 037.59	11.6.2026	-50 907.22	-0.03
USD	241 533.33	EUR	210 000.00	11.6.2026	-3 645.98	0.00
JPY	145 900 000.00	USD	921 645.30	11.6.2026	-4 304.38	0.00
RON	11 410 000.00	USD	2 549 786.08	11.6.2026	-16 654.27	-0.01
PLN	2 797 000.00	USD	750 098.42	11.6.2026	22 146.74	0.01
HUF	312 100 000.00	USD	906 188.45	11.6.2026	121 823.88	0.06
USD	1 844 338.02	CAD	2 511 500.00	11.6.2026	20 328.71	0.01
CZK	38 550 000.00	USD	1 808 952.98	11.6.2026	43 165.57	0.02
CNH	52 200 000.00	USD	7 609 310.59	11.6.2026	117 143.52	0.06
INR	23 800 000.00	USD	254 100.03	11.6.2026	-3 847.30	0.00
USD	100 899.68	PLN	374 000.00	11.6.2026	-2 360.84	0.00
USD	182 605.24	MXN	3 250 000.00	11.6.2026	-4 639.10	0.00
USD	99 469.70	ZAR	1 680 000.00	11.6.2026	-4 173.15	0.00
USD	299 887.35	THB	9 770 000.00	11.6.2026	-567.03	0.00
USD	94 550.25	COP	357 000 000.00	11.6.2026	-2 615.81	0.00
USD	111 709.29	ARS	166 000 000.00	11.6.2026	-5 234.33	0.00
EGP	6 870 000.00	USD	124 599.63	11.6.2026	7 801.86	0.00
USD	102 707.57	BRL	547 000.00	11.6.2026	-5 186.23	0.00
USD	101 914.76	THB	3 300 000.00	11.6.2026	430.68	0.00
USD	965 044.83	KZT	479 000 000.00	11.6.2026	-12 128.89	-0.01
NGN	1 250 000 000.00	USD	880 281.69	11.6.2026	27 214.18	0.01
USD	225 889.31	ZAR	3 870 000.00	11.6.2026	-12 859.40	-0.01
USD	280 592.88	HUF	94 700 000.00	11.6.2026	-31 335.24	-0.02
THB	6 510 000.00	USD	198 584.59	11.6.2026	1 615.82	0.00
INR	11 200 000.00	USD	118 136.11	11.6.2026	-370.12	0.00
MXN	2 240 000.00	USD	125 173.68	11.6.2026	3 880.88	0.00
BRL	586 000.00	USD	110 202.16	11.6.2026	5 384.25	0.00
CNH	1 460 000.00	USD	212 178.12	11.6.2026	3 925.77	0.00
PLN	382 000.00	USD	102 844.37	11.6.2026	2 624.94	0.00
USD	2 201 367.76	CZK	46 800 000.00	11.6.2026	-47 118.57	-0.02
MXN	31 600 000.00	USD	1 732 583.33	11.6.2026	88 007.77	0.04
GHS	10 000 000.00	USD	892 857.14	11.6.2026	-42 074.49	-0.02
USD	165 377.07	CZK	3 490 000.00	11.6.2026	-2 298.51	0.00
BRL	7 420 000.00	USD	1 417 041.93	11.6.2026	46 526.65	0.02

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	109 046.22	HUF	36 100 000.00	11.6.2026	-9 861.97	-0.02
USD	109 222.59	TRY	5 250 000.00	11.6.2026	-4 086.94	0.00
USD	166 202.87	CLP	152 000 000.00	11.6.2026	-4 620.75	0.00
USD	509 765.41	PLN	1 880 000.00	11.6.2026	-9 298.19	0.00
USD	190 617.01	INR	18 100 000.00	11.6.2026	298.76	0.00
USD	169 822.17	COP	632 000 000.00	11.6.2026	-2 191.70	0.00
USD	138 812.15	ARS	201 000 000.00	11.6.2026	-2 788.25	0.00
USD	338 869.67	CNH	2 320 000.00	11.6.2026	-4 528.29	0.00
USD	870 927.84	KZT	422 400 000.00	11.6.2026	9 219.74	0.00
INR	171 000 000.00	USD	1 802 643.24	11.6.2026	-4 608.91	0.00
COP	9 340 000 000.00	USD	2 528 527.15	11.6.2026	13 576.53	0.01
INR	19 300 000.00	USD	205 364.20	11.6.2026	-2 428.16	0.00
IDR	2 920 000 000.00	USD	170 540.57	11.6.2026	-6 912.21	0.00
RON	714 000.00	USD	163 282.14	11.6.2026	-4 767.14	0.00
USD	1 397 044.87	HUF	453 000 000.00	11.6.2026	-95 071.71	-0.05
USD	103 403.41	ZAR	1 710 000.00	11.6.2026	-2 090.21	0.00
TRY	5 600 000.00	USD	119 013.90	11.6.2026	1 849.60	0.00
USD	776 851.69	MXN	13 600 000.00	11.6.2026	-6 693.85	0.00
CNH	679 000.00	USD	99 722.11	11.6.2026	781.00	0.00
ARS	171 000 000.00	USD	118 750.00	11.6.2026	1 716.01	0.00
HUF	422 000 000.00	USD	1 312 913.28	11.6.2026	77 093.78	0.04
USD	89 748.12	PEN	305 000.00	11.6.2026	504.64	0.00
CLP	92 600 000.00	USD	104 376.84	11.6.2026	-309.29	0.00
CZK	2 010 000.00	USD	97 581.72	11.6.2026	-1 012.11	0.00
ZAR	2 460 000.00	USD	149 953.55	11.6.2026	1 809.20	0.00
THB	4 830 000.00	USD	151 327.40	11.6.2026	-2 791.61	0.00
CNH	1 070 000.00	USD	157 811.99	11.6.2026	565.52	0.00
MXN	3 150 000.00	USD	181 840.46	11.6.2026	-357.49	0.00
PLN	544 000.00	USD	151 477.77	11.6.2026	-1 280.64	0.00
IDR	2 720 000 000.00	USD	158 665.16	11.6.2026	-6 244.23	0.00
INR	15 100 000.00	USD	160 830.64	11.6.2026	-2 056.85	0.00
EGP	7 020 000.00	USD	131 979.70	11.6.2026	3 312.65	0.00
KRW	111 000 000.00	USD	75 391.99	11.6.2026	-1 566.03	0.00
PEN	287 000.00	USD	83 280.13	11.6.2026	696.52	0.00
RON	756 000.00	USD	174 861.93	11.6.2026	-7 022.52	0.00
CZK	23 500 000.00	USD	1 138 383.33	11.6.2026	-9 335.71	0.00
USD	386 358.35	PEN	1 330 000.00	11.6.2026	-2 801.74	0.00
TRY	3 560 000.00	USD	75 777.43	11.6.2026	1 057.23	0.00
USD	1 283 456.31	HUF	399 000 000.00	11.6.2026	-30 792.07	-0.02
CLP	71 800 000.00	USD	81 074.06	11.6.2026	-382.38	0.00
PEN	1 250 000.00	USD	362 529.00	11.6.2026	3 222.96	0.00
USD	102 787.30	MXN	1 790 000.00	11.6.2026	-341.12	0.00
ARS	106 000 000.00	USD	74 700.49	11.6.2026	-25.65	0.00
RON	391 000.00	USD	89 767.31	11.6.2026	-2 961.48	0.00
BRL	419 000.00	USD	83 490.08	11.6.2026	-843.82	0.00
MXN	1 520 000.00	USD	87 361.88	11.6.2026	210.86	0.00
IDR	2 160 000 000.00	USD	125 225.38	11.6.2026	-4 185.23	0.00
ZAR	1 740 000.00	USD	105 336.11	11.6.2026	2 008.27	0.00
CNH	1 140 000.00	USD	167 497.13	11.6.2026	1 241.52	0.00
PLN	358 000.00	USD	98 853.34	11.6.2026	-10.38	0.00
USD	943 088.44	MXN	16 500 000.00	11.6.2026	-7 536.66	0.00
USD	69 497.13	IDR	1 200 000 000.00	11.6.2026	2 252.60	0.00
COP	961 000 000.00	USD	264 941.19	11.6.2026	-3 382.13	0.00
CLP	187 000 000.00	USD	208 893.73	11.6.2026	1 264.27	0.00
HUF	45 800 000.00	USD	147 143.73	11.6.2026	3 714.86	0.00
TRY	4 280 000.00	USD	91 264.53	11.6.2026	1 109.72	0.00
USD	81 387.92	MXN	1 420 000.00	11.6.2026	-423.45	0.00
PEN	435 000.00	USD	123 372.76	11.6.2026	3 908.92	0.00
INR	9 310 000.00	USD	98 429.46	11.6.2026	-536.48	0.00
KRW	157 000 000.00	USD	106 677.18	11.6.2026	-2 256.68	0.00
IDR	1 350 000 000.00	USD	78 341.25	11.6.2026	-2 691.15	0.00
ARS	157 000 000.00	USD	108 425.41	11.6.2026	2 177.89	0.00
EGP	10 800 000.00	USD	201 869.16	11.6.2026	6 272.92	0.00
HUF	18 400 000.00	USD	58 766.36	11.6.2026	1 840.58	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	84 594.26	ZAR	1 420 000.00	11.6.2026	-3 008.63	0.00
INR	13 900 000.00	USD	146 038.78	11.6.2026	117.23	0.00
IDR	1 700 000 000.00	USD	97 740.47	11.6.2026	-2 477.39	0.00
CZK	1 270 000.00	USD	60 917.44	11.6.2026	99.18	0.00
MXN	1 960 000.00	USD	111 794.33	11.6.2026	1 128.41	0.00
RON	606 000.00	USD	138 615.46	11.6.2026	-4 077.52	0.00
CNH	630 000.00	USD	92 319.41	11.6.2026	930.90	0.00
THB	1 980 000.00	USD	60 443.58	11.6.2026	446.87	0.00
USD	885 413.20	HUF	278 000 000.00	11.6.2026	-30 278.65	-0.03
USD	1 372 016.92	BRL	6 900 000.00	11.6.2026	11 016.48	0.01
USD	929 078.01	ARS	1 310 000 000.00	11.6.2026	6 209.72	0.00
COP	217 000 000.00	USD	59 223.76	11.6.2026	-162.04	0.00
USD	72 977.22	PLN	265 000.00	11.6.2026	-188.66	0.00
USD	1 360 449.37	BRL	6 830 000.00	11.6.2026	13 256.19	0.01
USD	72 590.41	HUF	22 600 000.00	11.6.2026	-1 850.73	0.00
USD	1 897 310.43	INR	181 000 000.00	11.6.2026	-5 872.10	0.00
USD	1 893 264.33	RON	8 410 000.00	11.6.2026	26 161.92	0.01
USD	952 717.01	ARS	1 350 000 000.00	11.6.2026	1 669.53	0.00
USD	933 892.99	JPY	145 900 000.00	11.6.2026	16 552.07	0.01
EUR	10 486 200.00	USD	12 330 426.87	4.6.2026	-91 568.97	-0.05
USD	139 389.44	EUR	118 400.00	4.6.2026	1 200.13	0.00
USD	153 605.99	INR	14 700 000.00	11.6.2026	-961.87	0.00
USD	291 877.84	MXN	5 110 000.00	11.6.2026	-2 527.87	0.00
BRL	8 840 000.00	USD	1 769 748.51	11.6.2026	-26 089.98	-0.01
USD	78 564.22	ZAR	1 290 000.00	11.6.2026	-1 018.68	0.00
PLN	383 000.00	USD	106 397.73	11.6.2026	-652.33	0.00
HUF	29 800 000.00	USD	97 449.32	11.6.2026	707.58	0.00
USD	88 759.34	TRY	4 140 000.00	11.6.2026	-593.32	0.00
USD	84 200.02	RON	378 000.00	11.6.2026	280.32	0.00
EGP	54 500 000.00	USD	1 030 245.75	11.6.2026	20 100.86	0.01
MXN	3 060 000.00	USD	177 132.41	11.6.2026	-834.66	0.00
INR	44 000 000.00	USD	465 337.63	11.6.2026	-2 685.52	0.00
CLP	120 000 000.00	USD	135 141.22	11.6.2026	-280.47	0.00
ZAR	1 800 000.00	USD	109 803.21	11.6.2026	1 242.70	0.00
EGP	6 570 000.00	USD	125 023.79	11.6.2026	1 595.98	0.00
USD	122 436.16	COP	460 000 000.00	11.6.2026	-2 763.81	0.00
RON	658 000.00	USD	146 830.64	11.6.2026	-748.19	0.00
IDR	7 090 000 000.00	USD	409 277.73	11.6.2026	-11 974.63	-0.01
CNH	3 150 000.00	USD	464 029.09	11.6.2026	2 222.45	0.00
THB	11 400 000.00	USD	354 679.44	11.6.2026	-4 098.08	0.00
PLN	531 000.00	USD	147 709.46	11.6.2026	-1 101.60	0.00
USD	167 914.83	HUF	51 000 000.00	11.6.2026	-71.81	0.00
USD	1 172 841.42	EUR	995 000.00	11.6.2026	11 158.51	0.01
EUR	186 100.00	USD	219 334.85	4.6.2026	-2 130.19	0.00
USD	3 891 776.96	TWD	123 000 000.00	11.6.2026	-20 499.03	-0.01
KRW	140 000 000.00	USD	93 852.71	11.6.2026	-738.89	0.00
CNH	26 300 000.00	USD	3 877 335.84	11.6.2026	15 494.49	0.01
USD	138 330.80	EUR	118 400.00	4.6.2026	141.49	0.00
ZAR	10 200 000.00	USD	607 708.37	11.6.2026	21 551.80	0.01
TRY	4 750 000.00	USD	102 252.19	11.6.2026	265.96	0.00
USD	121 880.16	CNH	830 000.00	11.6.2026	-973.42	0.00
USD	119 425.14	HUF	37 400 000.00	11.6.2026	-3 765.06	0.00
USD	181 199.10	EUR	156 100.00	4.6.2026	-991.37	0.00
EUR	190 000.00	USD	221 243.16	11.6.2026	585.74	0.00
USD	135 064.96	EUR	116 100.00	4.6.2026	-439.93	0.00
IDR	2 520 000 000.00	USD	141 358.61	11.6.2026	-145.10	0.00
TWD	123 000 000.00	USD	3 914 510.90	11.6.2026	-2 234.91	0.00
USD	3 604 493.15	CNH	24 400 000.00	11.6.2026	-7 106.09	0.00
EUR	138 300.00	USD	161 111.41	4.6.2026	303.98	0.00
CLP	293 000 000.00	USD	328 825.54	11.6.2026	459.46	0.00
ARS	130 000 000.00	USD	91 613.81	11.6.2026	-31.46	0.00
COP	1 930 000 000.00	USD	522 095.74	11.6.2026	3 199.77	0.00

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
BRL	926 000.00	USD	182 664.34	11.6.2026	-14.14	0.00
INR	21 600 000.00	USD	227 547.23	11.6.2026	-427.10	0.00
IDR	5 370 000 000.00	USD	301 406.34	11.6.2026	-487.07	0.00
KRW	237 000 000.00	USD	157 593.93	11.6.2026	34.47	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-43 208.34**	**-0.02**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					**5 900 397.66***	**3.03**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					**-369 641.42**	**-0.19**
Andere Aktiva und Passiva					**1 639 089.83**	**0.84**
Total des Nettovermögens					**194 897 775.46**	**100.00**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Goldman Sachs in Höhe von USD 360 000.00 und HSBC Bank in Höhe von USD 1 752 000.00 dienen.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		962 984 490.33	943 891 930.75	644 629 848.94
Klasse I-A1-acc[1]	**LU2816772250**			
Aktien im Umlauf		57 009.7560	57 009.7560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.07	104.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		107.07	104.39	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc[1]	**LU2816772177**			
Aktien im Umlauf		958.7250	958.7250	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.40	102.10	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		102.40	102.10	-
Klasse I-A3-acc[3]	**LU2889894270**			
Aktien im Umlauf		1 274 568.4530	1 089 055.2900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.09	102.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		105.09	102.31	-
Klasse I-B-acc	**LU0396344573**			
Aktien im Umlauf		214 234.5540	249 865.2120	237 201.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.57	114.12	106.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		117.57	114.12	106.85
Klasse (USD hedged) I-B-acc[1]	**LU2816772334**			
Aktien im Umlauf		122 558.0000	114 058.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.88	106.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		111.88	106.33	-
Klasse I-X-acc	**LU2589240618**			
Aktien im Umlauf		223 378.3230	484 011.8840	146 718.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.80	114.28	106.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		117.80	114.28	106.93
Klasse P-acc	**LU0162626096**			
Aktien im Umlauf		1 353 588.4350	1 484 963.1510	1 184 404.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.65	15.36	14.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		15.65	15.36	14.53
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0776291147**			
Aktien im Umlauf		8 490.3480	8 006.3390	9 223.5480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.39	109.77	106.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		109.39	109.77	106.64
Klasse Q-acc	**LU0396343682**			
Aktien im Umlauf		15 125.6130	24 088.6690	27 217.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.59	111.87	105.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		114.59	111.87	105.34
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240773892**			
Aktien im Umlauf		6 620.4620	7 380.7830	8 621.2690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.25	102.12	98.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		102.25	102.12	98.72
Klasse U-X-acc	**LU0396345034**			
Aktien im Umlauf		37 144.5000	43 648.0000	36 638.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13 162.92	12 768.66	11 947.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		13 162.92	12 768.66	11 947.32

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	**LU1383449839**			
Aktien im Umlauf		16 402.0000	12 967.0000	13 853.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 684.78	10 597.10	10 174.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		10 684.78	10 597.10	10 174.53
Klasse U-X-dist[4]	**LU3079954502**			
Aktien im Umlauf		5 220.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 298.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		10 298.70	-	-

[1] Erste NAV 26.7.2024
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Erste NAV 24.10.2024
[4] Erste NAV 5.6.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	EUR	2.6%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	0.3%	-	-
Klasse I-A3-acc	EUR	2.7%	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	3.0%	6.8%	5.8%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	5.2%	-	-
Klasse I-X-acc	EUR	3.1%	6.9%	5.9%
Klasse P-acc	EUR	1.9%	5.7%	4.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.3%	2.9%	2.2%
Klasse Q-acc	EUR	2.4%	6.2%	5.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	0.1%	3.4%	2.7%
Klasse U-X-acc	EUR	3.1%	6.9%	5.9%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	0.8%	4.2%	3.5%
Klasse U-X-dist[1]	EUR	-	-	-
Benchmark:[2]				
Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index	EUR	2.4%	6.5%	5.2%
Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged CHF)	CHF	0.0%	3.7%	2.7%
Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Corporate EUR Index (hedged USD)	USD	4.5%	-	-

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Anleihenmärkte wurden im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte. Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen. In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Auf Sektorebene bevorzugten wir unverändert nachrangige Finanztitel, während wir bei Industriewerten weiterhin vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds stieg im Vergleich zum Vorjahr an und lag zum Ende des Geschäftsjahres bei 4.8 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	16.61
Deutschland	13.63
Vereinigte Staaten	13.13
Grossbritannien	11.04
Frankreich	10.64
Spanien	5.46
Italien	4.16
Luxemburg	4.15
Australien	2.53
Dänemark	2.43
Schweden	2.15
Griechenland	1.70
Österreich	1.67
Schweiz	1.50
Norwegen	1.49
Supranational	1.04
Neuseeland	0.91
Japan	0.76
Tschechische Republik	0.66
Belgien	0.63
Irland	0.53
Liechtenstein	0.36
Finnland	0.30
Portugal	0.28
Bermuda	0.18
Rumänien	0.18
Polen	0.17
Slowakei	0.14
TOTAL	**98.43**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	28.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.30
Länder- & Zentralregierungen	6.77
Immobilien	6.31
Energie- & Wasserversorgung	4.68
Telekommunikation	3.68
Erdöl	3.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.05
Verkehr & Transport	1.79
Internet, Software & IT-Dienste	1.71
Fahrzeuge	1.68
Versicherungen	1.66
Tabak & alkoholische Getränke	1.61
Supranationale Organisationen	1.04
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.03
Detailhandel, Warenhäuser	1.01
Chemie	1.00
Gesundheits- & Sozialwesen	0.80
Diverse Dienstleistungen	0.76
Maschinen & Apparate	0.69
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.66
Computer & Netzwerkausrüster	0.63
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.61
Elektrische Geräte & Komponenten	0.45
Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Diverse Konsumgüter	0.27
Gastgewerbe & Freizeit	0.25
Anlagefonds	0.21
Umwelt & Recycling	0.19
Elektronik & Halbleiter	0.12
TOTAL	**98.43**

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	946 102 990.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 757 025.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	947 860 016.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 259 626.54
Andere liquide Mittel (Margins)	707 435.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 733 275.36
Forderungen aus Zeichnungen	468.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 529 492.12
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	37 599.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 979 406.40
TOTAL Aktiva	**971 107 319.52**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-428 330.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 614 197.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 238.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 196.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-865.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-80 301.32
TOTAL Passiva	**-8 122 829.19**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**962 984 490.33**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	512 724.96
Zinsen auf Wertpapiere	30 853 390.11
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	281 224.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	408 404.85
TOTAL Erträge	**32 055 744.27**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-789 648.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-108 580.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 526.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-317.69
TOTAL Aufwendungen	**-948 073.07**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**31 107 671.20**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 589 189.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 163 996.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 194 685.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 956 221.51
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**1 991 650.66**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**33 099 321.86**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 642 597.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-246 255.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 002 751.47
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-3 886 101.13**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**29 213 220.73**

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	943 891 930.75
Zeichnungen	205 448 733.13
Rücknahmen	-215 569 394.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 120 661.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 107 671.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 991 650.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 886 101.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 213 220.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**962 984 490.33**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 009.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**57 009.7560**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	958.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**958.7250**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 089 055.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	387 066.2160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201 553.0530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 274 568.4530**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	249 865.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 181.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 811.6580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**214 234.5540**
Klasse	**(USD hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 058.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**122 558.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	484 011.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 821.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-356 455.0680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**223 378.3230**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 484 963.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 539.1530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 913.8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 353 588.4350**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 006.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 310.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-826.0360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**8 490.3480**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 088.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 238.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 125.6130**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 380.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-760.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 620.4620**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 648.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 058.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 561.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**37 144.5000**
Klasse	**(CHF hedged) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 967.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 468.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 033.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 402.0000**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 962.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 742.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 220.0000**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	5 900 000.00	6 045 437.36	0.63
EUR	BOOKING HOLDINGS INC 4.00000% 24-01.03.44	2 900 000.00	2 656 852.20	0.28
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	3 750 000.00	3 635 619.11	0.38
EUR	BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	4 400 000.00	4 669 899.52	0.48
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	3 900 000.00	3 778 761.48	0.39
EUR	COCA-COLA EURO PARTNER PLC-REG-S 0.20000% 20-02.12.28	7 000 000.00	6 538 519.82	0.68
EUR	COMCAST CORP 3.25000% 24-26.09.32	1 000 000.00	983 952.57	0.10
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	1 930 000.00	1 918 112.94	0.20
EUR	CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	4 700 000.00	4 648 667.54	0.48
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	2 300 000.00	2 346 920.92	0.24
EUR	DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	3 950 000.00	3 892 776.11	0.40
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-28.05.29	4 350 000.00	4 045 892.84	0.42
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	2 145 000.00	2 209 950.81	0.23
EUR	GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	1 100 000.00	1 129 440.58	0.12
EUR	INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI-REG-S-SUB 4.48700% 26-18.05.36	2 740 000.00	2 765 928.62	0.29
EUR	JOHNSON & JOHNSON 3.55000% 24-01.06.44	2 200 000.00	2 071 672.40	0.22
EUR	MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.25000% 24-30.05.32	2 950 000.00	2 941 088.99	0.30
EUR	PUBLIC STORAGE OPERATING CO 0.50000% 21-09.09.30	3 400 000.00	3 012 942.54	0.31
EUR	REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	1 300 000.00	1 369 181.45	0.14
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	2 825 000.00	2 849 932.04	0.30
EUR	SANOFI SA-REG-S 2.75000% 25-11.03.31	2 300 000.00	2 266 698.83	0.23
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	1 900 000.00	1 906 573.62	0.20
EUR	SWISS LIFE FINANCE I AG-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	4 000 000.00	3 461 449.88	0.36
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	1 800 000.00	1 800 000.00	0.19
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 710 000.00	1 710 000.00	0.18
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	6 000 000.00	6 069 661.21	0.63
TOTAL EUR			**80 725 933.38**	**8.38**
Total Notes, fester Zins			**80 725 933.38**	**8.38**
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	1 200 000.00	1 250 186.40	0.13
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	4 250 000.00	4 340 148.45	0.45
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	4 210 000.00	4 056 335.00	0.42
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 067 791.00	0.11
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 200 000.00	1 145 491.15	0.12
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	1 250 000.00	1 233 399.74	0.13
EUR	EUROCLEAR HOLDING NV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-11.04.48	3 000 000.00	2 953 688.13	0.31
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	3 700 000.00	3 607 222.50	0.37
EUR	MORGAN STANLEY 0.406%VAR 21-29.10.27	4 090 000.00	4 053 996.02	0.42
EUR	MORGAN STANLEY 3.955%/VAR 24-21.03.35	1 550 000.00	1 566 180.92	0.16
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	1 400 000.00	1 469 531.00	0.15
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	6 600 000.00	7 011 285.60	0.73
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	1 600 000.00	1 534 628.05	0.16
EUR	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	3 450 000.00	3 426 096.33	0.36
EUR	SWISS RE SUBORDINATED FIN-REG-S-SUB 4.399%/VAR 26-22.04.37	1 540 000.00	1 560 437.96	0.16
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	1 700 000.00	1 845 535.81	0.19
TOTAL EUR			**42 121 954.06**	**4.37**
Total Notes, variabler Zins			**42 121 954.06**	**4.37**
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 4.12500% 23-31.01.28	2 000 000.00	2 031 737.80	0.21
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 23-21.12.26	2 100 000.00	2 115 751.26	0.22
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.87500% 24-15.01.32	3 700 000.00	3 769 792.36	0.39
EUR	ACCOR SA-REG-S 3.62500% 25-03.09.32	2 400 000.00	2 372 047.83	0.25

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	1 900 000.00	1 889 750.68	0.20
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	6 000 000.00	5 858 834.58	0.61
EUR	AKER BP ASA-REG-S 4.00000% 24-29.05.32	2 450 000.00	2 484 660.89	0.26
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 3.25000% 26-30.04.31	2 300 000.00	2 301 262.70	0.24
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	2 000 000.00	1 906 240.22	0.20
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 3.12500% 24-27.08.30	2 300 000.00	2 281 559.66	0.24
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	3 000 000.00	2 997 630.00	0.31
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	1 800 000.00	1 716 912.72	0.18
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 4.12500% 25-19.05.45	950 000.00	915 955.63	0.10
EUR	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	3 600 000.00	3 413 046.24	0.35
EUR	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 1.25000% 21-15.03.33	3 950 000.00	3 371 377.65	0.35
EUR	APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	1 200 000.00	1 092 731.02	0.11
EUR	ARLA FOODS AMBA-REG-S 3.87500% 26-22.05.33	3 225 000.00	3 255 655.24	0.34
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	3 300 000.00	3 236 806.76	0.34
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	2 900 000.00	2 801 131.37	0.29
EUR	ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	8 000 000.00	7 524 145.60	0.78
EUR	ASSA ABLOY AB-REG-S 3.87500% 23-13.09.30	1 205 000.00	1 236 438.57	0.13
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	3 600 000.00	3 338 937.93	0.35
EUR	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 0.87500% 21-07.10.31	1 950 000.00	1 757 641.37	0.18
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.87500% 24-22.04.29	2 200 000.00	2 242 891.42	0.23
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	2 700 000.00	2 758 228.74	0.29
EUR	BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	1 100 000.00	1 171 126.88	0.12
EUR	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.30000% 19-15.05.29	3 500 000.00	3 286 360.73	0.34
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	2 080 000.00	1 991 875.48	0.21
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 4.00000% 26-19.05.36	5 720 000.00	5 749 855.54	0.60
EUR	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.12500% 25-22.07.29	3 900 000.00	3 903 483.09	0.41
EUR	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.00000% 24-02.11.27	2 730 000.00	2 734 904.99	0.28
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.62500% 19-02.07.31	1 700 000.00	1 548 298.21	0.16
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 2.10000% 22-07.04.32	1 800 000.00	1 659 485.02	0.17
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	1 500 000.00	1 459 559.01	0.15
EUR	BPCE SA-REG-S 3.50000% 23-25.01.28	1 900 000.00	1 915 900.72	0.20
EUR	BT FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.06.34	3 700 000.00	3 722 755.97	0.39
EUR	CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 000 000.00	2 059 875.20	0.21
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 4.25000% 23-06.09.30	1 600 000.00	1 666 608.16	0.17
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.25000% 25-28.02.32	2 450 000.00	2 424 946.28	0.25
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	2 800 000.00	2 750 277.85	0.29
EUR	CEZ AS-REG-S 4.25000% 24-11.06.32	2 200 000.00	2 232 406.00	0.23
EUR	CEZ AS-REG-S 4.37500% 26-27.05.34	2 900 000.00	2 944 402.77	0.31
EUR	CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	1 250 000.00	1 262 043.75	0.13
EUR	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNER PLC-REG-S 3.50000% 26-08.05.32	2 345 000.00	2 356 274.76	0.24
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	1 050 000.00	1 057 491.86	0.11
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 26-01.10.33	2 600 000.00	2 658 047.08	0.28
EUR	COFIROUTE SA-REG-S 1.00000% 20-19.05.31	3 200 000.00	2 864 978.37	0.30
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	3 000 000.00	2 929 500.00	0.30
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	3 200 000.00	3 030 336.00	0.31
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	4 100 000.00	4 084 308.64	0.42
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.00000% 19-25.03.29	2 400 000.00	2 318 829.26	0.24
EUR	CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 0.87500% 21-25.10.31	3 600 000.00	3 151 882.54	0.33
EUR	DANONE SA-REG-S 3.47000% 23-22.05.31	2 400 000.00	2 419 242.24	0.25
EUR	DANONE SA-REG-S 3.78500% 26-01.04.34	2 300 000.00	2 329 826.40	0.24
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.75000% 18-17.01.28	900 000.00	880 470.00	0.09
EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.62500% 25-03.02.45	1 750 000.00	1 600 113.60	0.17
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	3 900 000.00	3 782 711.74	0.39
EUR	DSB-REG-S 3.62500% 26-22.04.36	1 520 000.00	1 533 917.42	0.16
EUR	DSM BV-REG-S 3.37500% 25-25.02.36	1 400 000.00	1 357 225.72	0.14
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	1 600 000.00	1 599 622.39	0.17
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 600 000.00	1 590 755.15	0.17
EUR	EADS FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-13.05.33	2 895 000.00	2 894 648.43	0.30
EUR	EDENRED SE-REG-S 3.75000% 26-15.01.33	3 100 000.00	3 096 781.15	0.32
EUR	EL CORTE INGLES SA-REG-S 3.50000% 25-24.07.33	1 700 000.00	1 657 030.33	0.17
EUR	ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	2 000 000.00	1 952 527.82	0.20
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27	7 050 000.00	6 864 996.16	0.71
EUR	ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31	2 500 000.00	2 557 467.25	0.27
EUR	ENI SPA-REG-S 4.00000% 26-26.05.35	7 405 000.00	7 475 406.74	0.78
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	2 400 000.00	2 429 486.16	0.25
EUR	EWE AG-REG-S 3.87500% 26-28.05.34	4 465 000.00	4 508 754.77	0.47
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	3 600 000.00	3 529 727.61	0.37
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.62200% 25-27.07.28	1 450 000.00	1 455 776.22	0.15

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.77800% 25-16.09.29	3 050 000.00	3 057 826.61	0.32
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.08700% 26-17.02.33	4 700 000.00	4 627 089.70	0.48
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.48000% 26-08.07.31	3 360 000.00	3 415 067.04	0.35
EUR	FRESENIUS MEDICAL CARE AG-REG-S 3.12500% 25-08.12.28	1 500 000.00	1 500 007.95	0.16
EUR	GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	3 800 000.00	3 244 876.51	0.34
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	1 500 000.00	1 507 071.90	0.16
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	2 250 000.00	2 239 033.16	0.23
EUR	GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	2 400 000.00	2 217 915.44	0.23
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 3.81200% 24-04.07.36	2 300 000.00	2 288 826.56	0.24
EUR	HOCHTIEF AG-REG-S 1.25000% 19-03.09.31	3 300 000.00	2 936 032.61	0.30
EUR	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRAN-REG-S 3.37500% 25-21.04.29	1 700 000.00	1 706 294.25	0.18
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	2 300 000.00	2 245 327.05	0.23
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	1 900 000.00	1 869 065.51	0.19
EUR	INFORMA PLC-REG-S 3.25000% 24-23.10.30	2 700 000.00	2 670 843.27	0.28
EUR	INFORMA PLC-REG-S 3.37500% 25-09.06.31	2 750 000.00	2 713 405.61	0.28
EUR	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	1 800 000.00	1 714 237.48	0.18
EUR	ITALGAS RETI SPA-REG-S 4.37500% 23-06.06.33	3 200 000.00	3 329 212.48	0.35
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	400 000.00	398 236.45	0.04
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	2 800 000.00	2 719 041.38	0.28
EUR	LINDE PLC-REG-S 3.75000% 25-20.11.38	1 000 000.00	984 440.60	0.10
EUR	LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	1 755 000.00	1 761 321.51	0.18
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	2 400 000.00	2 355 484.15	0.24
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	3 600 000.00	3 565 970.35	0.37
EUR	MAPFRE SA-REG-S 3.12500% 26-20.01.32	1 700 000.00	1 677 890.81	0.17
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	2 700 000.00	2 809 195.56	0.29
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	1 900 000.00	1 933 184.07	0.20
EUR	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.12500% 26-04.02.38	1 300 000.00	1 285 857.73	0.13
EUR	NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	1 250 000.00	1 271 240.25	0.13
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.50000% 23-01.11.26	1 280 000.00	1 290 188.67	0.13
EUR	NATURGY FINANCE IBERIA SA-REG-S 3.25000% 24-02.10.30	2 100 000.00	2 088 086.40	0.22
EUR	NBN CO LTD-REG-S 3.75000% 24-22.03.34	1 950 000.00	1 965 612.48	0.20
EUR	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.75000% 23-13.03.33	1 600 000.00	1 655 059.85	0.17
EUR	NETWORK FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.50000% 26-05.09.33	1 795 000.00	1 768 825.31	0.18
EUR	NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 5.50000% 26-23.04.31	2 000 000.00	2 001 480.40	0.21
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	2 100 000.00	2 070 338.33	0.22
EUR	NOVO NORDISK FINANC NETHERLAND BV-REG-S 3.37500% 24-21.05.34	3 850 000.00	3 815 756.07	0.40
EUR	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 2.37500% 25-27.05.28	3 300 000.00	3 269 810.02	0.34
EUR	NOVONESIS NOVOZYMES B-REG-S 4.00000% 26-19.03.37	4 450 000.00	4 489 597.43	0.47
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	2 600 000.00	2 533 528.77	0.26
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	2 885 000.00	2 984 368.92	0.31
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	950 000.00	950 780.52	0.10
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 3.37500% 24-07.11.30	1 900 000.00	1 906 449.74	0.20
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	2 300 000.00	2 239 321.40	0.23
EUR	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	2 000 000.00	1 784 575.48	0.19
EUR	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI-REG-S 2.62500% 25-10.09.28	2 650 000.00	2 628 781.90	0.27
EUR	REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	3 700 000.00	3 769 858.59	0.39
EUR	REN FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-18.02.34	2 400 000.00	2 358 843.91	0.25
EUR	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	2 000 000.00	1 975 989.80	0.21
EUR	SAGAX AB-REG-S 4.00000% 25-13.03.32	1 800 000.00	1 803 322.44	0.19
EUR	SAGE GROUP PLC/THE-REG-S 3.82100% 26-25.02.33	3 900 000.00	3 854 417.12	0.40
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 500 000.00	1 415 671.82	0.15
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 100 000.00	1 102 468.29	0.11
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.25000% 24-10.10.35	1 500 000.00	1 460 204.67	0.15
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	480 000.00	479 387.86	0.05
EUR	SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	1 450 000.00	1 451 064.15	0.15
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.12500% 24-22.05.32	2 500 000.00	2 492 806.55	0.26
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.50000% 25-14.08.35	1 400 000.00	1 378 121.98	0.14
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	2 600 000.00	2 599 367.89	0.27
EUR	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 350 000.00	1 335 204.00	0.14
EUR	SMITH & NEWPHEW PLC-REG-S 4.25000% 26-03.06.38	3 000 000.00	3 018 583.66	0.31
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	1 710 000.00	1 705 536.90	0.18
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	1 900 000.00	2 073 233.64	0.22
EUR	SOUTH EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 4.10200% 26-17.03.38	1 750 000.00	1 760 726.98	0.18
EUR	STEDIN HOLDING NV-REG-S 3.62500% 24-20.06.31	1 500 000.00	1 525 355.25	0.16
EUR	STEDIN HOLDING NV-REG-S 3.00000% 25-03.11.32	906 000.00	884 431.76	0.09
EUR	STELLANTIS NV-REG-S 4.25000% 23-16.06.31	3 450 000.00	3 471 984.43	0.36

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	SUMITOMO MITSUI FIN GROUP INC-REG-S 3.31800% 24-07.10.31	4 700 000.00	4 694 844.53	0.49
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.62500% 26-20.05.35	2 880 000.00	2 890 431.36	0.30
EUR	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	4 000 000.00	3 943 675.44	0.41
EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONAL SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	4 100 000.00	3 912 594.04	0.41
EUR	TESCO CORPORATE TREASURY SER PLC-REG-S 3.37500% 25-06.05.32	1 650 000.00	1 639 525.02	0.17
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	2 250 000.00	2 293 778.70	0.24
EUR	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 3.37500% 25-14.01.28	1 200 000.00	1 203 542.52	0.12
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	700 000.00	698 790.73	0.07
EUR	UNITED UTILITIES WATER FINANCE PL-REG-S 3.50000% 25-27.02.33	3 600 000.00	3 552 214.93	0.37
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	3 000 000.00	3 015 566.70	0.31
EUR	VESTEDA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 21-18.10.31	2 400 000.00	2 154 322.66	0.22
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	3 000 000.00	2 979 571.32	0.31
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.50000% 26-21.10.30	1 900 000.00	1 905 474.47	0.20
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	650 000.00	595 973.04	0.06
EUR	VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	2 500 000.00	2 446 491.00	0.25
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	1 700 000.00	1 810 884.71	0.19
TOTAL EUR			**378 264 290.24**	**39.28**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**378 264 290.24**	**39.28**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	2 600 000.00	2 772 258.06	0.29
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-23.07.29	900 000.00	926 198.55	0.10
EUR	ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	1 500 000.00	1 500 144.75	0.16
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	4 750 000.00	4 755 375.58	0.49
EUR	AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	643 268.11	0.07
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S 4.875%/VAR 24-17.01.30	1 500 000.00	1 558 117.05	0.16
EUR	BANCO COMERCIAL PORTUGUES S-REG-S-SUB 4.750%/VAR 25-20.03.37	2 600 000.00	2 692 950.78	0.28
EUR	BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	3 800 000.00	3 868 525.78	0.40
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	3 200 000.00	3 171 073.22	0.33
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	900 000.00	941 864.58	0.10
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.000%/VAR 23-07.06.29	1 500 000.00	1 554 969.90	0.16
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 4.000%/VAR 24-15.01.30	1 100 000.00	1 121 468.59	0.12
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 26-22.04.38	3 800 000.00	3 833 234.04	0.40
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.102%/VAR 21-24.05.32	5 400 000.00	4 831 956.18	0.50
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.543%/VAR 25-14.08.31	3 550 000.00	3 554 654.40	0.37
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 4.433%/VAR 26-12.11.37	2 195 000.00	2 233 099.72	0.23
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 2.880%/VAR 25-06.05.30	2 600 000.00	2 580 268.83	0.27
EUR	BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	2 400 000.00	2 368 040.23	0.25
EUR	BPCE SA-REG-S-SUB 5.125%/VAR 23-25.01.35	3 400 000.00	3 541 365.88	0.37
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32	5 050 000.00	5 111 548.39	0.53
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 4.625%/VAR 24-17.01.31	1 700 000.00	1 766 956.20	0.18
EUR	COMMONWEALT BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.454%/VAR 26-21.05.37	4 275 000.00	4 349 470.50	0.45
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.233%/VAR 23-25.04.29	1 400 000.00	1 430 158.24	0.15
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	1 600 000.00	1 644 096.16	0.17
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 3.375%/VAR 25-02.12.33	2 250 000.00	2 219 628.96	0.23
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	3 400 000.00	3 371 200.57	0.35
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.375%/VAR 25-13.02.31	1 800 000.00	1 791 873.00	0.19
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	1 700 000.00	1 690 320.20	0.17
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	2 100 000.00	1 981 843.50	0.21
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	2 900 000.00	2 912 245.25	0.30
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 3.625%/VAR 26-28.05.32	6 940 000.00	7 005 187.42	0.73
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 26-PRP	1 450 000.00	1 432 025.98	0.15
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	2 200 000.00	2 310 242.00	0.24
EUR	EUROBANK SA-REG-S 3.375%/VAR 26-17.07.29	2 850 000.00	2 846 090.20	0.29
EUR	EUROBANK SA-REG-S 3.875%/VAR 26-25.05.32	3 380 000.00	3 407 918.46	0.35
EUR	EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 25-07.02.36	2 900 000.00	2 876 224.64	0.30
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.509%/VAR 26-17.08.33	3 950 000.00	3 905 523.00	0.41
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 4.142%/VAR 26-17.02.39	3 000 000.00	2 980 206.27	0.31
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S-SUB 4.188%/VAR 26-22.04.36	1 400 000.00	1 409 348.64	0.15
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.313%/VAR 25-13.05.30	5 100 000.00	5 100 890.46	0.53
EUR	ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32	2 700 000.00	2 681 007.09	0.28
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 24-26.08.35	1 500 000.00	1 525 196.85	0.16
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36	3 400 000.00	3 439 172.42	0.36
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	1 800 000.00	1 782 713.86	0.18
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.850%/VAR 24-16.09.32	5 900 000.00	5 976 501.76	0.62
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 3.136%/VAR 26-18.02.32	6 000 000.00	5 924 832.00	0.61

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	1 200 000.00	1 227 942.96	0.13
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	3 500 000.00	3 564 370.60	0.37
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-09.05.35	3 800 000.00	3 835 178.88	0.40
EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	1 600 000.00	1 588 064.00	0.16
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 3.125%/VAR 26-04.02.31	2 600 000.00	2 568 539.69	0.27
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.000%/VAR 25-18.03.28	950 000.00	958 870.06	0.10
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	1 500 000.00	1 508 400.90	0.16
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.632%/VAR 25-03.09.34	1 700 000.00	1 690 848.58	0.18
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	3 400 000.00	3 370 116.52	0.35
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-18.08.31	800 000.00	796 465.62	0.08
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29	1 450 000.00	1 484 943.84	0.15
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	1 700 000.00	1 692 220.76	0.18
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	3 400 000.00	3 548 138.00	0.37
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	900 000.00	896 905.80	0.09
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.375%/VAR 25-14.05.30	1 200 000.00	1 199 149.08	0.12
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-02.09.33	4 400 000.00	4 376 817.28	0.45
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.875%/VAR 26-14.04.34	3 700 000.00	3 683 685.66	0.38
EUR	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.717%/VAR 26-14.01.34	2 550 000.00	2 527 194.94	0.26
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-16.08.34	2 300 000.00	2 395 340.98	0.25
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36	2 350 000.00	2 327 981.06	0.24
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	2 100 000.00	2 081 745.41	0.22
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	4 500 000.00	4 371 924.78	0.45
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 3.125%/VAR 26-13.02.31	7 200 000.00	7 141 734.72	0.74
EUR	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 0.250%/VAR 20-05.11.28	2 600 000.00	2 500 865.20	0.26
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	1 700 000.00	1 712 226.91	0.18
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	3 200 000.00	3 223 536.96	0.33
EUR	ZURICH FINANCE IRELAND DAC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-17.09.50	2 250 000.00	2 091 926.52	0.22
TOTAL EUR			**199 686 391.96**	**20.74**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**199 686 391.96**	**20.74**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	1 600 000.00	1 602 777.76	0.17
EUR	ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 4.42900% 25-23.06.32	1 600 000.00	1 618 533.60	0.17
EUR	AMAZON.COM INC 3.35000% 26-16.03.32	5 800 000.00	5 804 760.06	0.60
EUR	AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	3 400 000.00	3 365 119.70	0.35
EUR	AMPHENOL TECHNOLOGIES HOLDING GMBH 3.62500% 26-30.03.31	1 350 000.00	1 365 515.01	0.14
EUR	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	5 200 000.00	4 942 420.60	0.51
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 700 000.00	1 778 285.00	0.18
EUR	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	1 700 000.00	1 621 767.06	0.17
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 3.12500% 25-25.09.31	3 600 000.00	3 518 495.49	0.37
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	3 250 000.00	3 188 263.78	0.33
EUR	CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	1 130 000.00	1 151 187.50	0.12
EUR	DANAHER CORP 3.25000% 26-29.04.30	1 550 000.00	1 555 208.16	0.16
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	1 600 000.00	1 648 696.00	0.17
EUR	DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 3.75000% 25-15.01.33	1 750 000.00	1 724 567.70	0.18
EUR	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.69300% 25-17.05.33	650 000.00	614 992.77	0.06
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S 3.87500% 25-05.02.33	1 750 000.00	1 743 732.16	0.18
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK STEP UP 18-16.10.48	2 100 000.00	1 395 238.42	0.14
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 22-20.01.32	10 000 000.00	8 666 017.80	0.90
EUR	EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	4 000 000.00	3 929 948.48	0.41
EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	1 850 000.00	1 839 349.44	0.19
EUR	FERRARI NV-REG-S 3.62500% 24-21.05.30	3 280 000.00	3 322 571.77	0.36
EUR	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES 3.45000% 26-10.03.30	1 750 000.00	1 748 342.15	0.18
EUR	GALDERMA FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.37500% 26-17.03.31	1 000 000.00	996 886.90	0.10
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 26-16.04.31	51 991 400.00	51 681 531.24	5.37
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.90000% 26-15.02.36	11 500 000.00	11 472 630.00	1.19
EUR	HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.87500% 24-19.11.27	2 600 000.00	2 594 818.55	0.27
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.15000% 25-10.02.33	6 200 000.00	6 034 013.67	0.63
EUR	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLIN-REG-S 3.87500% 26-28.01.31	1 820 000.00	1 833 808.16	0.19
EUR	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.62500% 26-12.03.34	2 300 000.00	2 304 755.94	0.24
EUR	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	2 200 000.00	2 241 036.16	0.23
EUR	NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 1.37500% 18-14.08.30	1 500 000.00	1 414 379.03	0.15
EUR	NTT FINANCE CORP-REG-S 2.90600% 25-16.03.29	1 850 000.00	1 839 017.73	0.19
EUR	NTT FINANCE CORP-REG-S 3.67800% 25-16.07.33	800 000.00	801 250.32	0.08
EUR	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	2 050 000.00	2 063 302.25	0.21

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.62500% 25-15.06.34	1 300 000.00	1 292 105.75	0.13
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	3 850 000.00	3 836 669.61	0.40
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 4.25000% 25-19.05.45	1 700 000.00	1 697 697.40	0.18
EUR	PUBLIC STORAGE OPERATING CO 3.50000% 25-20.01.34	4 500 000.00	4 407 642.00	0.46
EUR	RELX FINANCE BV-REG-S 3.75000% 23-12.06.31	1 200 000.00	1 218 788.16	0.13
EUR	REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.75000% 25-03.07.28	1 200 000.00	1 190 392.21	0.12
EUR	RHEINMETALL AG-REG-S 3.37500% 26-28.05.31	4 000 000.00	4 017 130.40	0.42
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.58600% 23-04.12.36	1 750 000.00	1 753 133.20	0.18
EUR	SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29	3 800 000.00	3 528 121.48	0.37
EUR	SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 3.75000% 26-12.05.31	3 600 000.00	3 622 915.08	0.38
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	2 750 000.00	2 771 431.03	0.29
EUR	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	1 140 000.00	1 135 184.64	0.12
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	2 150 000.00	2 142 595.89	0.22
EUR	SWEDBANK AB-REG-S 2.87500% 24-30.04.29	2 400 000.00	2 383 707.12	0.25
EUR	SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	3 850 000.00	3 798 433.18	0.39
EUR	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	1 200 000.00	1 161 698.92	0.12
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 25-29.10.32	9 900 000.00	9 734 561.50	1.01
EUR	VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	1 700 000.00	1 659 357.43	0.17
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	4 500 000.00	4 052 477.03	0.42
EUR	WP CAREY INC 3.25000% 26-02.10.31	3 500 000.00	3 427 044.64	0.36
EUR	WP CAREY INC 3.75000% 26-10.05.35	6 400 000.00	6 193 049.15	0.64
TOTAL EUR			**208 447 356.18**	**21.65**
Total Anleihen, fester Zins			**208 447 356.18**	**21.65**

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	2 330 000.00	2 065 847.90	0.21
TOTAL EUR			**2 065 847.90**	**0.21**
Total Anleihen, Nullcoupon			**2 065 847.90**	**0.21**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ALLIANDER NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	1 500 000.00	1 520 337.00	0.16
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	3 000 000.00	2 793 481.59	0.29
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	1 700 000.00	1 754 042.32	0.18
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	6 500 000.00	6 500 000.00	0.68
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S-SUB 4.370%/VAR 26-18.05.26	3 980 000.00	3 987 211.36	0.41
EUR	CITIGROUP INC 3.493%/VAR 25-22.10.34	2 850 000.00	2 796 038.10	0.29
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.750%/VAR 24-15.01.30	2 600 000.00	2 632 887.40	0.27
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	2 050 000.00	1 985 082.89	0.21
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	1 550 000.00	1 528 453.80	0.16
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	2 200 000.00	2 206 141.96	0.23
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	1 100 000.00	1 116 754.32	0.12
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATION-REG-S-SUB COCO 6.200%/VAR 26-PRP	800 000.00	800 667.44	0.08
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	2 800 000.00	2 817 306.52	0.29
EUR	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	4 150 000.00	4 109 837.62	0.43
TOTAL EUR			**36 548 242.32**	**3.80**
Total Anleihen, variabler Zins			**36 548 242.32**	**3.80**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**947 860 016.04**	**98.43**
Total des Wertpapierbestandes			**947 860 016.04**	**98.43**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	582.00	-269 360.00	-0.03
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	25.00	44 000.00	0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-351.00	-511 710.00	-0.05
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	560.00	308 740.00	0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**-428 330.00**	**-0.04**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-428 330.00**	**-0.04**
Total Derivative Instrumente			**-428 330.00**	**-0.04**

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

Devisenterminkontrakte

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

CHF	173 520 400.00	EUR	188 291 511.31	1.6.2026	2 014 573.83	0.21
USD	13 343 400.00	EUR	11 393 514.98	1.6.2026	40 908.09	0.01
EUR	966 780.86	CHF	883 600.00	1.6.2026	-2 295.15	0.00
CHF	729 100.00	EUR	797 355.20	1.6.2026	2 275.08	0.00
USD	13 343 400.00	EUR	11 474 699.32	1.7.2026	-55 238.64	-0.01
CHF	173 365 900.00	EUR	189 520 846.47	1.7.2026	979 440.40	0.10
USD	177 600.00	EUR	152 249.67	1.7.2026	-257.21	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**2 979 406.40**	**0.31**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**3 967 061.59**	**0.41**
Andere Aktiva und Passiva	**8 606 336.30**	**0.89**
Total des Nettovermögens	**962 984 490.33**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		308 012 366.83	378 550 543.92	194 117 919.31
Klasse F-acc	**LU2460008324**			
Aktien im Umlauf		14 257.9000	16 400.0000	5 935.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.95	130.04	120.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		139.95	129.45	120.48
Klasse (CHF hedged) F-acc	**LU2460008670**			
Aktien im Umlauf		8 103.2830	8 336.1100	7 317.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.71	116.21	112.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		119.71	115.69	112.30
Klasse (EUR hedged) F-acc	**LU2460008597**			
Aktien im Umlauf		11 116.7960	11 746.6280	7 903.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.76	122.22	115.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		128.76	121.67	115.40
Klasse I-X-acc[2]	**LU1776430768**			
Aktien im Umlauf		-	12.8910	112 776.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	152.02	140.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	151.34	140.07
Klasse I-X-mdist[3]	**LU2859749090**			
Aktien im Umlauf		560 034.0000	1 412 317.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.27	103.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		107.27	103.22	-
Klasse K-B-acc	**LU2404247624**			
Aktien im Umlauf		81 796.5840	81 796.5840	81 796.5840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.20	132.47	122.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		143.20	131.87	122.18
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	**LU1856011025**			
Aktien im Umlauf		29 402.4070	151 956.0420	16 391.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.17	132.33	124.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		140.17	131.73	124.28
Klasse P-acc	**LU1679112000**			
Aktien im Umlauf		193 870.9680	213 436.6770	146 264.5090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.22	138.81	129.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		148.22	138.19	129.63
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1679114808**			
Aktien im Umlauf		21 485.6450	27 143.4640	14 103.4770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.07	111.63	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		114.07	111.13	108.76
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU1679113404**			
Aktien im Umlauf		461 765.5720	414 520.2940	276 066.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.59	120.18	114.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		125.59	119.64	114.39
Klasse P-dist	**LU1679112349**			
Aktien im Umlauf		31 852.8430	39 794.7370	27 522.6310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.47	104.85	104.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		105.47	104.38	104.10

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU1679115102**			
Aktien im Umlauf		32 920.1910	32 899.9500	34 838.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.51	86.56	90.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		83.51	86.17	90.02
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU1679113743**			
Aktien im Umlauf		93 058.5270	61 296.0740	47 252.6260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.08	91.29	92.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		90.08	90.88	92.37
Klasse P-mdist	**LU1679116506**			
Aktien im Umlauf		29 092.9900	38 340.9810	39 352.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.92	99.84	97.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		101.92	99.39	97.56
Klasse (HKD) P-mdist	**LU1692484949**			
Aktien im Umlauf		15 422.5170	15 482.6680	27 723.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 024.25	1 003.90	978.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD[1]		1 024.25	999.38	978.71
Klasse Q-acc	**LU1679112851**			
Aktien im Umlauf		64 330.8430	66 027.2270	71 311.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.33	144.68	134.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		155.33	144.03	134.36
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1679115524**			
Aktien im Umlauf		81 626.4600	80 293.3940	95 079.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.53	116.34	112.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		119.53	115.82	112.72
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1679114121**			
Aktien im Umlauf		466 772.0970	355 900.5440	391 503.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.62	125.25	118.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		131.62	124.69	118.56
Klasse Q-dist	**LU1679113156**			
Aktien im Umlauf		47 124.0080	47 679.3780	71 180.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.05	107.17	107.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		107.05	106.69	107.14
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1679115953**			
Aktien im Umlauf		35 364.5950	45 624.9420	41 391.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.48	87.54	90.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		84.48	87.15	90.87
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU1679114550**			
Aktien im Umlauf		21 055.7800	21 830.3560	25 348.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.69	94.01	95.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		92.69	93.59	95.11
Klasse Q-mdist[4]	**LU1891428382**			
Aktien im Umlauf		-	-	2 447.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	103.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	103.03
Klasse U-X-UKdist-mdist[5]	**LU1839734529**			
Aktien im Umlauf		-	-	353.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	10 347.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	10 347.60

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 24.11.2025 im Umlauf
[3] Erste NAV 9.8.2024
[4] Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 2.10.2024 im Umlauf
[5] Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	8.1%	7.4%	13.5%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	3.5%	3.0%	9.1%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	5.8%	5.4%	11.6%
Klasse I-X-acc[1]	USD	-	8.0%	14.1%
Klasse I-X-mdist	USD	8.7%	-	-
Klasse K-B-acc	USD	8.6%	7.9%	14.0%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	6.4%	6.0%	12.3%
Klasse P-acc	USD	7.3%	6.6%	12.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.6%	2.2%	8.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	5.0%	4.6%	10.7%
Klasse P-dist	USD	7.3%	6.6%	12.6%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.7%	2.2%	8.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	5.0%	4.6%	10.7%
Klasse P-mdist	USD	7.3%	6.6%	12.6%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	7.2%	6.9%	12.5%
Klasse Q-acc	USD	7.8%	7.2%	13.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.2%	2.8%	8.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	5.6%	5.2%	11.3%
Klasse Q-dist	USD	7.9%	7.2%	13.2%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	3.2%	2.8%	8.8%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	5.6%	5.2%	11.4%
Klasse Q-mdist[2]	USD	-	-	13.2%
Klasse U-X-UKdist-mdist[3]	USD	-	-	14.1%

[1] Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 24.11.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 2.10.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[3] Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 waren zwei unterschiedliche Marktentwicklungen zu beobachten. In der Frühphase erholte sich die Weltwirtschaft von der Unsicherheit nach Trumps «Liberation Day», worauf schliesslich eine gemässigtere Handelsrhetorik und eine desinflationäre Entlastung folgte. Die US-Notenbank Fed nahm ihre geldpolitische Lockerung wieder auf und senkte den Zinssatz bis zum Ende des Kalenderjahres 2025 drei Mal um jeweils 25 Basispunkte. In den folgenden Monaten führten geopolitische Spannungen und die Tatsache, dass sich die künstliche Intelligenz möglicherweise eher als wirtschaftlicher Gegner und weniger als Verbündeter herausstellen könnte, zu einer erhöhten Volatilität an den Märkten, steigenden Anleihenrenditen ohne Aussicht auf weitere Zinssenkungen sowie zu einer unsteten Anlegerstimmung. Die Spreads von US-Hochzinsanleihen verengten sich in diesem Zeitraum, was auf ein günstiges technisches Umfeld und im Durchschnitt solide Fundamentaldaten der Schuldner mit nur wenigen Anzeichen von Schwierigkeiten hinwies. Die Spreads europäischer Hochzinsanleihen verengten sich trotz schwächerer Konjunkturaussichten und einer grösseren Anfälligkeit gegenüber dem Iran-Konflikt ebenfalls.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Engere Spreads und Carry-Effekte trugen zu den Renditen an den Hochzinsmärkten bei. Im Einklang mit der Anlageabsicht des Fonds wurde die Duration während des Berichtszeitraums auf einem sehr tiefen Niveau gehalten. Dies schützte den Fonds vor den negativen Performanceeffekten steigender Renditen in den letzten Monaten. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert innerhalb des globalen Hochzinsmarktes in verschiedene Branchen, Regionen, Emittenten und Laufzeitstrukturen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	48.01
Italien	11.77
Luxemburg	11.59
Kanada	3.65
Multinational	3.40
Frankreich	3.28
Niederlande	3.06
Irland	2.81
Grossbritannien	2.75
Deutschland	2.38
Jersey	0.86
Schweden	0.75
Japan	0.70
Finnland	0.53
Belgien	0.37
Cayman-Inseln	0.29
Norwegen	0.24
Spanien	0.22
TOTAL	**96.66**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	44.18
Diverse Dienstleistungen	5.35
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.21
Anlagefonds	4.96
Internet, Software & IT-Dienste	4.02
Erdöl	2.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.41
Detailhandel, Warenhäuser	2.12
Baugewerbe & Baumaterial	1.62
Gastgewerbe & Freizeit	1.59
Gesundheits- & Sozialwesen	1.55
Elektrische Geräte & Komponenten	1.51
Telekommunikation	1.46
Verpackungsindustrie	1.35
Länder- & Zentralregierungen	1.30
Verkehr & Transport	1.28
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.27
Maschinen & Apparate	1.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.25
Elektronik & Halbleiter	1.16
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.14
Chemie	1.12
Bergbau, Kohle & Stahl	1.05
Immobilien	1.04
Nichteisenmetalle	0.88
Diverse Handelsfirmen	0.87
Computer & Netzwerkausrüster	0.66
Energie- & Wasserversorgung	0.65
Versicherungen	0.49
Fahrzeuge	0.41
Diverse Investitionsgüter	0.27
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.21
Umwelt & Recycling	0.18
Banken & Kreditinstitute	0.17
TOTAL	**96.66**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	292 952 800.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 772 520.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	297 725 321.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 292 548.32
Andere liquide Mittel (Margins)	1 811 907.86
Forderungen aus Zeichnungen	227 382.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 997 255.82
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	10 589.91
Andere Aktiva	15 116.17
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	89 535.74
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	1 828 216.93
TOTAL Aktiva	**312 997 874.16**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-132 284.92
Kontokorrentkredit	-4 611 291.51
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-7 777.54
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-224.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-25 387.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-188 885.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 656.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-208 541.84
TOTAL Passiva	**-4 985 507.33**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**308 012 366.83**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	438 993.16
Zinsen auf Wertpapiere	19 884 113.41
Dividenden	5.88
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 377 831.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	188 394.54
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	366 185.31
TOTAL Erträge	**27 255 523.35**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 776 880.57
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 264 452.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-119 890.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 373.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-119 742.91
TOTAL Aufwendungen	**-7 378 339.36**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**19 877 183.99**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 560 778.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	51 080.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-506 311.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	254 788.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-72 601.58
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**10 287 733.87**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**30 164 917.86**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 230 697.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	162 898.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	176 066.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	242 669.69
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-5 649 061.99**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**24 515 855.87**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	378 550 543.92
Zeichnungen	95 176 929.88
Rücknahmen	-184 092 068.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-88 915 138.80
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-6 138 894.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 877 183.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 287 733.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 649 061.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	24 515 855.87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**308 012 366.83**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 824.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 966.6600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**14 257.9000**
Klasse	**(CHF hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 336.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 362.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 595.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**8 103.2830**
Klasse	**(EUR hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 746.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 659.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 289.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 116.7960**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-X-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 412 317.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 818.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-954 101.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**560 034.0000**
Klasse	**K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 796.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 796.5840**
Klasse	**(EUR hedged) K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 956.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 572.7780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 126.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**29 402.4070**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213 436.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 180.2260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 745.9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**193 870.9680**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 143.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 661.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 319.2530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 485.6450**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	414 520.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 006.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 760.7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**461 765.5720**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 794.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 867.0810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 808.9750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**31 852.8430**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 899.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 408.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 387.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**32 920.1910**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 296.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 903.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 141.5010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**93 058.5270**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 340.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	576.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 824.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**29 092.9900**
Klasse	**(HKD) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 482.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 422.5170**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 027.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 142.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 838.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**64 330.8430**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 293.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 747.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 414.6910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 626.4600**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	355 900.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	218 915.3010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 043.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**466 772.0970**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 679.3780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 975.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 530.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**47 124.0080**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 624.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 410.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**35 364.5950**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 830.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 758.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 533.4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 055.7800**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	6.1639
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	4.8528
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.1317
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.5729
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.3486
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.8573

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3888
I-X-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3912
I-X-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3934
I-X-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3940
I-X-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3956
I-X-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3958
I-X-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3949
I-X-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3976
I-X-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3989
I-X-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3952
I-X-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3932
I-X-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3999
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3744
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3762
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3780
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3781
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3792
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3790

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3777
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3798
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3806
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3767
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3744
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3803
(HKD) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	3.7646
(HKD) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	3.7868
(HKD) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	3.8049
(HKD) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	3.7797
(HKD) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	3.7832
(HKD) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	3.7769
(HKD) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	3.7711
(HKD) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	HKD	3.7905
(HKD) P-mdist	13.2.2026	20.2.2026	HKD	3.8112
(HKD) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	HKD	3.7785
(HKD) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	HKD	3.7632
(HKD) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	HKD	3.8201

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.02.26-16.06.26	4 000 000.00	3 993 940.40	1.30
TOTAL USD			**3 993 940.40**	**1.30**
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			**3 993 940.40**	**1.30**
Asset Backed Securities, variabler Zins				
EUR				
EUR	CVC CORDATUS LOAN FUND XXXI-144A 3M EUR00+300BP 26-15.06.37	1 500 000.00	1 754 382.71	0.57
EUR	DRYDEN 79 EURO CLO 2020-144A 3M EUR00+365BP 22-18.01.35	1 500 000.00	1 753 271.19	0.57
TOTAL EUR			**3 507 653.90**	**1.14**
Total Asset Backed Securities, variabler Zins			**3 507 653.90**	**1.14**
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	200 000.00	148 872.30	0.05
EUR	MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	350 000.00	392 638.07	0.13
EUR	TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	475 000.00	478 507.06	0.15
TOTAL EUR			**1 020 017.43**	**0.33**
USD				
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 852 000.00	1 351 548.67	0.44
USD	ARDAGH GROUP SA-144A 9.50000% 25-01.12.30	250 000.00	266 916.25	0.09
USD	GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	299 000.00	312 977.95	0.10
USD	HERENS HOLDCO SARL-144A 4.75000% 21-15.05.28	1 115 000.00	978 400.32	0.32
USD	JAMES HARDIE INTERNATIONAL FIN LTD-144A 5.00000% 17-15.01.28	2 161 000.00	2 147 903.04	0.70
USD	METHANEX CORP 5.12500% 20-15.10.27	1 095 000.00	1 095 053.70	0.35
USD	MOTION BONDCO DAC-144A 6.62500% 19-15.11.27	2 708 000.00	2 596 575.28	0.84
USD	SOLARIS ENERGY INFRASTRUCTURE LLC-144A 6.37500% 26-15.05.31	411 000.00	417 431.23	0.13
USD	TELENET FINANCE LUXEMBOURG-144A 5.50000% 17-01.03.28	1 600 000.00	1 589 150.00	0.52
USD	TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30	917 000.00	815 986.77	0.26
USD	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.37500% 26-01.03.31	144 000.00	142 418.39	0.05
TOTAL USD			**11 714 361.60**	**3.80**
Total Notes, fester Zins			**12 734 379.03**	**4.13**
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	ASSEMBLIN CAVERION GRP AB-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-01.07.31	125 000.00	146 436.79	0.05
EUR	FEDRIGONI SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30	3 350 000.00	3 911 987.34	1.27
EUR	KING US BIDCO INC-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-01.12.32	850 000.00	998 843.90	0.32
EUR	SAMMONTANA ITALIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.10.31	985 000.00	1 160 334.91	0.38
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.31	1 135 000.00	1 308 160.21	0.42
TOTAL EUR			**7 525 763.15**	**2.44**
USD				
USD	ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	1 500 000.00	1 498 526.40	0.49
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC O/N SOFR+203BP 25-20.03.28	4 000 000.00	4 037 417.76	1.31
TOTAL USD			**5 535 944.16**	**1.80**
Total Notes, variabler Zins			**13 061 707.31**	**4.24**
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	1 000 000.00	1 188 832.64	0.38
TOTAL EUR			**1 188 832.64**	**0.38**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**1 188 832.64**	**0.38**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	1 300 000.00	1 521 017.97	0.49
EUR	BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	300 000.00	325 055.55	0.10
EUR	CAB SELAS-REG-S 7.75000% 26-09.08.31	200 000.00	234 599.38	0.08
EUR	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FI-REG-S 4.75000% 25-15.06.31	1 000 000.00	1 167 818.45	0.38
EUR	EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	2 020 000.00	2 026 024.92	0.66
EUR	FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	250 000.00	296 385.76	0.10
EUR	LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 9.37500% 25-15.05.30	942 891.00	1 143 166.36	0.37
EUR	LUNA 1.5 SARL-REG-S (PIK) 10.50000% 25-01.07.32	400 000.00	494 994.52	0.16
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	1 000 000.00	1 208 795.66	0.39
EUR	NOBEL BIDCO BV-REG-S 3.12500% 21-15.06.28	350 000.00	405 420.14	0.13
EUR	PEOPLECERT WISDOM ISSUER PLC-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	600 000.00	684 715.45	0.22
EUR	Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 4.25000% 25-01.09.30	200 000.00	234 306.33	0.08
EUR	TK ELEVATOR MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 500 000.00	552 067.14	0.18
EUR	VIA CELERE DESARROLLOS INMOBILIAR-REG-S 4.87500% 25-15.04.31	600 000.00	679 164.90	0.22
TOTAL EUR			**10 973 532.53**	**3.56**
USD				
USD	CANPACK GROUP INC/SA-144A 6.00000% 26-15.05.31	1 147 000.00	1 152 632.92	0.38
USD	MAXAM PRILL SARL-144A 7.75000% 25-15.07.30	1 169 000.00	1 204 902.33	0.39
TOTAL USD			**2 357 535.25**	**0.77**
Total Anleihen, fester Zins			**13 331 067.78**	**4.33**
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR	BAUSCH+LOMB NL BV-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 25-15.01.31	500 000.00	589 954.96	0.19
EUR	BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	3 270 000.00	3 808 833.03	1.24
EUR	CASTELLO BC BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-14.11.31	2 650 000.00	3 119 060.23	1.01
EUR	CEME SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 24-30.09.31	700 000.00	755 308.94	0.25
EUR	CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30	1 500 000.00	1 759 020.46	0.57
EUR	CURRENTA GROUP HOLDS SARL-REG-S 3M EURIBOR+400BP 25-15.05.32	1 500 000.00	1 764 913.96	0.57
EUR	DEUCE FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 25-20.11.32	750 000.00	883 726.40	0.29
EUR	DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 25-14.07.32	250 000.00	294 399.69	0.10
EUR	FIBERCOP SPA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 25-30.06.31	1 400 000.00	1 656 014.89	0.54
EUR	FIS FABBRICA ITALIANA SIN-REG-S 3M EURIBOR+325BP 26-05.02.31	2 000 000.00	2 352 794.79	0.76
EUR	GG12 SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 26-28.04.33	500 000.00	592 344.93	0.19
EUR	GOLDEN GOOSE SPA/MILANO-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.05.31	3 000 000.00	3 507 000.29	1.14
EUR	IMA INDUSTRIA MACCHINE-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.04.29	957 000.00	1 129 190.31	0.37
EUR	IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	3 215 000.00	3 740 145.43	1.22
EUR	IRCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.12.29	626 000.00	739 113.85	0.24
EUR	KANE BIDCO LTD-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-15.07.32	700 000.00	824 902.38	0.27
EUR	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+300BP 26-30.04.33	2 500 000.00	2 950 189.34	0.96
EUR	KIKO SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.01.32	800 000.00	938 206.52	0.31
EUR	LA DORIA SPA-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.12.30	2 150 000.00	2 533 019.58	0.82
EUR	LION/POLARIS LUX MIDCO-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29	1 300 000.00	1 534 494.25	0.50
EUR	MANUCHAR GROUP SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 25-07.07.32	1 000 000.00	1 148 989.28	0.37
EUR	MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.06.32	1 400 000.00	1 645 255.64	0.53
EUR	MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	2 900 000.00	3 423 547.92	1.11
EUR	MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-17.05.31	1 896 000.00	2 230 498.35	0.72
EUR	NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-08.04.30	2 650 000.00	3 119 325.24	1.01
EUR	NEXTURE SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 25-30.07.32	1 000 000.00	1 175 500.36	0.38
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.10.32	1 600 000.00	1 875 862.79	0.61
EUR	NIDDA HEATHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	1 250 000.00	1 466 490.45	0.48
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-15.06.31	3 285 000.00	3 860 832.48	1.25
EUR	Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 3M EURIBOR+200BP 26-01.09.31	1 000 000.00	1 168 152.08	0.38
EUR	QUICKTOP HOLDCO AB-144A-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-21.03.30	1 800 000.00	2 167 618.98	0.70
EUR	RAY FINANCING LLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.07.31	550 000.00	642 910.85	0.21
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	1 515 000.00	757 954.71	0.25
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	3 050 000.00	3 580 490.04	1.16
EUR	STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	1 195 000.00	1 392 610.85	0.45
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.02.30	3 295 000.00	3 362 152.89	1.09
EUR	TECHEM VERWALTUNGSGESELLS-REG-S 3M EURIBOR+300BP 25-15.07.32	400 000.00	470 480.64	0.15
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+325BP 26-31.01.33	1 000 000.00	1 167 051.52	0.38
TOTAL EUR			**70 128 359.30**	**22.77**
Total Anleihen, variabler Zins			**70 128 359.30**	**22.77**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**117 945 940.36**	**38.29**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	GOLDENTREE LOAN MAN US CLO 11-144A 3M TSFR+280BP 24-20.10.34	250 000.00	245 339.80	0.08
USD	GOLUB CAPITAL PART CLO 52 R 144-A 3M TSFR+375BP 24-20.04.37	635 130.00	633 636.17	0.21
TOTAL USD			**878 975.97**	**0.29**
Total Asset Backed Securities, variabler Zins			**878 975.97**	**0.29**

Notes, fester Zins

USD

USD	AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29	792 000.00	813 597.84	0.26
USD	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 6.37500% 22-15.06.30	547 000.00	554 015.63	0.18
USD	AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	3 236 000.00	3 241 468.84	1.05
USD	ALBERTSONS COS INC-144A 5.50000% 25-31.03.31	151 000.00	148 682.56	0.05
USD	ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	1 802 000.00	1 818 254.04	0.59
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 7.87500% 24-15.02.31	1 253 000.00	1 310 011.53	0.42
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 4.62500% 21-01.06.28	1 100 000.00	1 084 228.20	0.35
USD	ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.03.32	1 088 710.00	1 059 509.05	0.34
USD	AMENTUM HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-01.08.32	980 000.00	1 014 431.32	0.33
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	2 857 000.00	2 853 828.61	0.93
USD	AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	3 020 000.00	2 961 129.03	0.96
USD	AMN HEALTHCARE INC-144A 4.00000% 20-15.04.29	2 520 000.00	2 432 786.83	0.79
USD	AMWINS GROUP INC-144A 6.37500% 24-15.02.29	1 500 000.00	1 517 437.50	0.49
USD	ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31	297 000.00	299 527.76	0.10
USD	ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	2 758 000.00	2 780 709.37	0.90
USD	ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	2 859 000.00	2 755 931.05	0.89
USD	AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	3 499 000.00	2 921 402.92	0.95
USD	AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	978 000.00	966 854.32	0.31
USD	BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	1 583 000.00	1 596 435.29	0.52
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	849 000.00	846 182.08	0.27
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 6.75000% 25-15.07.30	916 000.00	930 994.92	0.30
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.37500% 19-01.06.29	725 000.00	711 676.12	0.23
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 6.37500% 22-01.09.29	1 400 000.00	1 406 533.80	0.46
USD	CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	1 685 000.00	1 741 868.75	0.57
USD	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP-144A 3.87500% 21-01.07.28	788 000.00	762 089.30	0.25
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	972 000.00	964 567.41	0.31
USD	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	2 650 000.00	2 558 425.28	0.83
USD	COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	1 124 352.00	1 076 074.01	0.35
USD	CORELOGIC INC-144A 4.50000% 21-01.05.28	3 221 000.00	3 163 146.65	1.03
USD	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	2 000 000.00	1 211 299.00	0.39
USD	CQP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31	781 000.00	768 952.06	0.25
USD	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHINOOK LLC-144A 7.50000% 23-15.12.33	1 787 000.00	1 894 112.78	0.61
USD	CRC INSURANCE GROUP LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31	1 767 000.00	1 771 974.10	0.58
USD	DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	2 577 000.00	2 546 329.32	0.83
USD	DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	2 094 000.00	2 057 106.02	0.67
USD	ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	2 140 000.00	2 049 106.49	0.67
USD	ELEMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 318 000.00	1 281 858.46	0.42
USD	ELLUCIAN HOLDINGS INC-144A 6.50000% 24-01.12.29	331 000.00	326 606.61	0.11
USD	ENVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	2 777 000.00	2 777 000.00	0.90
USD	ERO COPPER CORP 144A 6.50000% 22-15.02.30	2 717 000.00	2 722 107.96	0.88
USD	EVERFORTH INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	2 000 000.00	1 852 101.00	0.60
USD	EXCELERATE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	344 000.00	364 236.15	0.12
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	2 711 000.00	2 821 500.36	0.92
USD	FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 23-15.01.27	1 340 000.00	1 343 698.40	0.44
USD	GARRETT MOTION HOLDINGS INC-144A 7.75000% 24-31.05.32	2 791 000.00	2 925 431.31	0.95
USD	GB AIT BUYER INC-144A 8.75000% 26-30.04.34	1 214 000.00	1 214 991.16	0.39
USD	GEE AUTOMOTIVE HOLDINGS LLC-144A 7.25000% 26-01.03.31	302 000.00	305 260.39	0.10
USD	GO DADDY OPRTNG CO LLC/GD FNE INC-144A 5.25000% 19-01.12.27	2 484 000.00	2 484 931.50	0.81
USD	GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	2 670 000.00	2 669 393.11	0.87
USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	3 056 000.00	2 973 058.94	0.96
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 7.00000% 25-15.06.30	590 000.00	613 053.07	0.20
USD	HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28	1 650 000.00	1 666 537.95	0.54
USD	HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	420 000.00	421 686.72	0.14
USD	HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.25000% 23-15.06.30	1 980 000.00	2 032 369.02	0.66
USD	ILIAD HOLDING SAS-144A 7.00000% 21-15.10.28	850 000.00	856 336.75	0.28
USD	INGRAM MICRO INC-144A 4.75000% 21-15.05.29	3 436 000.00	3 377 111.08	1.10

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 135 000.00	1 120 765.06	0.36
USD	KINETIK HOLDINGS INC-144A 5.87500% 22-15.06.30	1 054 000.00	1 059 278.16	0.34
USD	LSF12 HELIX PARENT LLC-144A 7.12500% 26-01.02.33	919 000.00	900 539.95	0.29
USD	MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	1 833 000.00	1 829 858.60	0.59
USD	NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	978 000.00	999 813.45	0.32
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-144A 7.25000% 26-01.07.33	616 000.00	642 393.50	0.21
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-144A 8.75000% 26-01.07.34	616 000.00	651 018.99	0.21
USD	OPEN TEXT CORP-144A 3.87500% 20-15.02.28	2 738 000.00	2 656 275.63	0.86
USD	PAPA JOHN'S INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.09.29	1 886 000.00	1 804 274.72	0.59
USD	PAYSAFE FINANCE PLC/HOLDINGS US-144A 4.00000% 21-15.06.29	647 000.00	565 734.27	0.18
USD	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC-144A 5.37500% 22-15.02.30	1 197 000.00	1 184 574.54	0.38
USD	PIONEER OPCO LLC-144A 7.00000% 26-15.05.33	383 000.00	391 273.19	0.13
USD	PODS LLC-144A 8.75000% 26-15.05.31	1 735 000.00	1 683 808.63	0.55
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	2 075 000.00	2 154 771.88	0.70
USD	SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	1 636 000.00	1 592 059.49	0.52
USD	SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 5.87500% 22-01.09.30	642 000.00	646 053.59	0.21
USD	SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 5.25000% 20-15.07.29	2 695 000.00	2 610 733.01	0.85
USD	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 7.25000% 23-15.05.31	1 510 000.00	1 505 494.01	0.49
USD	SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	2 201 000.00	2 183 013.87	0.71
USD	STAR LEASING CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	845 000.00	818 877.04	0.27
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	1 389 000.00	1 421 783.17	0.46
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.12500% 26-01.06.31	935 000.00	945 346.26	0.31
USD	STONEX GROUP INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	499 000.00	525 141.61	0.17
USD	SUNOCO LP-144A 5.62500% 25-15.03.31	1 783 000.00	1 785 246.58	0.58
USD	SWORD PURCHASER LLC-144A 8.25000% 26-15.04.33	1 361 000.00	1 401 602.55	0.45
USD	TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28	1 706 000.00	1 705 839.30	0.55
USD	TRANSMONTAIGNE PARTNERS LLC-144A 8.50000% 25-15.06.30	289 000.00	298 167.08	0.10
USD	TRIDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	3 663 000.00	3 692 256.38	1.20
USD	TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	403 000.00	320 988.65	0.10
USD	UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	2 193 000.00	2 155 108.90	0.70
USD	WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-01.08.32	269 000.00	277 130.26	0.09
USD	WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	190 000.00	194 260.37	0.06
USD	WINNEBAGO INDUSTRIES INC-144A 6.25000% 20-15.07.28	1 250 000.00	1 249 907.13	0.41
USD	WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 23-01.03.31	478 000.00	480 840.27	0.16
USD	ZIPRECRUITER INC-144A 5.00000% 22-15.01.30	810 000.00	558 969.66	0.18
USD	ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	851 000.00	667 084.95	0.22
TOTAL USD			**138 300 234.42**	**44.90**
Total Notes, fester Zins			**138 300 234.42**	**44.90**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ALBION FINANCING 1 SAR/AGGREKO HLD-144A 7.00000% 25-21.05.30	1 592 000.00	1 643 660.40	0.53
USD	CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	775 000.00	812 371.28	0.27
USD	DIRECTV FINANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	364 000.00	380 851.38	0.12
USD	FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	1 870 000.00	1 884 025.00	0.61
USD	TGS ASA-144A 8.50000% 24-15.01.30	710 000.00	746 558.77	0.24
USD	VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	2 271 000.00	2 375 552.30	0.77
USD	VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	1 500 000.00	1 551 444.00	0.50
USD	VOYAGER PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	1 638 000.00	1 737 033.91	0.57
TOTAL USD			**11 131 497.04**	**3.61**
Total Anleihen, fester Zins			**11 131 497.04**	**3.61**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	2 012 974.00	0.65
TOTAL USD			**2 012 974.00**	**0.65**
Total Anleihen, variabler Zins			**2 012 974.00**	**0.65**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**152 323 681.43**	**49.45**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Andere Wertpapiere				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	DEXKO GLOBAL INC-144A 7.50000% 26-15.04.32	960 990.00	831 054.54	0.27
TOTAL USD			**831 054.54**	**0.27**
Total Notes, fester Zins			**831 054.54**	**0.27**
Total Andere Wertpapiere			**831 054.54**	**0.27**
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.00000% 25-01.08.30	587 000.00	603 132.80	0.19
USD	ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.10.31	325 000.00	316 091.72	0.10
USD	AMN HEALTHCARE INC-144A 6.50000% 25-15.01.31	123 000.00	123 629.39	0.04
USD	BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25-15.07.33	549 000.00	607 109.04	0.20
USD	JONES DESLAURIERS INSURANCE MANAGE-144A 6.87500% 25-01.10.33	1 447 000.00	1 349 327.50	0.44
USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 7.87500% 25-15.04.30	1 821 000.00	1 839 240.93	0.60
USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 9.25000% 25-15.04.30	1 210 000.00	1 159 365.33	0.38
USD	WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-15.11.30	1 546 000.00	1 540 734.73	0.50
TOTAL USD			**7 538 631.44**	**2.45**
Total Notes, fester Zins			**7 538 631.44**	**2.45**
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 6.87500% 25-15.06.30	1 555 000.00	1 589 849.10	0.52
USD	STONEX ESCROW ISSUER LLC-144A 6.87500% 25-15.07.32	2 162 000.00	2 230 708.36	0.72
TOTAL USD			**3 820 557.46**	**1.24**
Total Anleihen, fester Zins			**3 820 557.46**	**1.24**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**11 359 188.90**	**3.69**
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	94.50	0.00
TOTAL Irland			**94.50**	**0.00**
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	29 770.00	5 062 090.80	1.64
EUR	UBS EUR AAA CLO UCITS ETF-SHS -(EUR)- CAPITALISATION	475 257.00	5 723 206.63	1.86
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	356.00	4 480 064.20	1.46
TOTAL Luxemburg			**15 265 361.63**	**4.96**
Total Investment Fonds, open end			**15 265 456.13**	**4.96**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**15 265 456.13**	**4.96**
Total des Wertpapierbestandes			**297 725 321.36**	**96.66**
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	-37.00	40 154.75	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-8.00	17 084.15	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-55.00	-6 296.90	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-76.00	38 593.74	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**89 535.74**	**0.03**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**89 535.74**	**0.03**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY 5.60000% 23-31.01.27 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 23-31.01.27	-7 000 000.00	12 166.70	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.83000% 24-01.10.27 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.27	-7 000 000.00	-53 703.34	-0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.23000% 24-01.10.28 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28	-5 000 000.00	-34 674.36	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.50000% 25-14.02.27 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 24-01.10.28	-10 000 000.00	-44 964.06	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAY 6.60000% 25-18.02.28 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 25-18.02.28	-20 000 000.00	-133 220.17	-0.04
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.75000% 25-16.10.28 CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-16.10.28	-18 000 000.00	330 139.30	0.11
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 25-16.10.30 CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-16.10.30	-11 000 000.00	297 323.19	0.10
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY TP 6.00000% 25-20.11.28 LCH/INTEREST RATE TP SWAP REC 6MEIB 25-20.11.28	-4 000 000.00	-85 747.49	-0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.80000% 25-08.12.29 CME/INTEREST RATE SWAP REC 25-08.12.29	-30 000 000.00	597 026.17	0.19
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.30000% 26-30.01.29 CME/INTEREST RATE SWAP RECEIVE 26-30.01.29	-6 000 000.00	64 661.30	0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.95000% 26-18.03.29 CME/INTEREST RATE SWAP REC 26-18.03.29	-10 000 000.00	107 880.24	0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.00000% 26-30.03.30 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 26-30.03.30	-4 000 000.00	26 071.32	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.50000% 26-19.05.29 CME/INTEREST RATE SWAP REC SOFR 26-19.05.29	-10 000 000.00	-17 789.26	-0.01
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			**1 065 169.54**	**0.34**

Credit-Default-Swaps*

USD	JPM/MARKIT CDX.NA.HY.46 V2 REC 5.00000% CDI 26-20.06.31	8 217 000.00	763 047.39	0.25
TOTAL Credit-Default-Swaps			**763 047.39**	**0.25**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1 828 216.93**	**0.59**
Total Derivative Instrumente			**1 917 752.67**	**0.62**

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 434 402.99	GBP	2 556 517.79	16.6.2026	-11 559.40	0.00
CHF	20 243 362.19	USD	26 253 258.01	16.6.2026	-307 098.65	-0.10
EUR	111 260 856.42	USD	129 609 607.45	16.6.2026	305 709.45	0.10
USD	110 876 206.28	EUR	95 179 531.13	16.6.2026	-261 523.08	-0.08
USD	310 510.24	CHF	242 089.31	16.6.2026	221.48	0.00
USD	1 915 801.04	EUR	1 658 496.86	16.6.2026	-20 766.34	-0.01
EUR	500 000.00	USD	578 860.75	16.6.2026	4 971.34	0.00
EUR	500 000.00	USD	581 156.00	16.6.2026	2 676.09	0.00
GBP	350 000.00	USD	468 268.75	16.6.2026	3 500.64	0.00
EUR	1 600 000.00	USD	1 856 987.20	16.6.2026	11 275.49	0.00
EUR	4 107 611.53	USD	4 757 243.44	16.6.2026	39 067.42	0.01
USD	343 182.48	CHF	272 276.07	16.6.2026	-5 797.01	0.00
EUR	5 729 585.60	USD	6 624 732.51	16.6.2026	65 499.37	0.02
USD	1 636 009.96	CHF	1 288 235.14	16.6.2026	-15 136.42	0.00
GBP	2 000 000.00	USD	2 647 148.00	16.6.2026	48 677.08	0.02
EUR	1 000 000.00	USD	1 158 492.00	16.6.2026	9 172.18	0.00
CHF	189 350.95	USD	238 603.51	16.6.2026	4 089.87	0.00
GBP	206 517.79	USD	277 272.40	16.6.2026	1 095.52	0.00
EUR	1 189 197.44	USD	1 395 765.79	16.6.2026	-7 182.53	0.00
USD	212 849.82	CHF	166 860.00	16.6.2026	-1 016.64	0.00
CHF	263 656.54	USD	336 325.35	16.6.2026	1 606.39	0.00
USD	5 851 354.50	EUR	4 974 975.29	16.6.2026	42 254.05	0.01
CHF	241 631.45	USD	309 951.80	16.6.2026	-249.88	0.00
EUR	1 250 000.00	USD	1 471 909.00	16.6.2026	-12 328.77	0.00
EUR	1 555 475.65	USD	1 828 336.88	16.6.2026	-12 063.68	0.00
EUR	3 570 130.85	USD	4 189 077.30	16.6.2026	-20 363.38	-0.01
USD	1 880 065.28	EUR	1 600 000.00	16.6.2026	11 802.59	0.00
EUR	1 620 000.00	USD	1 900 896.66	16.6.2026	-9 280.69	0.00
USD	149 276.97	CHF	116 373.34	16.6.2026	119.87	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

EUR	2 082 502.42	USD	2 440 827.16	16.6.2026	-9 163.68	0.00
EUR	1 233 074.69	USD	1 454 392.61	16.6.2026	-14 575.46	0.00
USD	4 028 451.95	EUR	3 419 439.51	16.6.2026	35 694.91	0.01
EUR	9 970 091.06	USD	11 691 391.39	16.6.2026	-49 673.17	-0.02
EUR	5 371 830.95	USD	6 252 924.03	16.6.2026	19 570.56	0.01
CHF	101 354.00	USD	128 631.51	16.6.2026	1 275.12	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 905 345.00	16.6.2026	13 815.46	0.00
EUR	1 583 882.41	USD	1 837 747.87	16.6.2026	11 694.89	0.00
USD	3 900 036.43	EUR	3 352 950.00	16.6.2026	-15 083.19	0.00
EUR	935 608.37	USD	1 088 954.21	16.6.2026	3 522.17	0.00
EUR	750 000.00	USD	872 483.03	16.6.2026	3 265.11	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-132 284.92**	**-0.04**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**9 104 456.18**	**2.96**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-4 611 291.51**	**-1.50**
Andere Aktiva und Passiva	**4 008 413.05**	**1.30**
Total des Nettovermögens	**308 012 366.83**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		820 673 427.51	700 257 432.33	533 013 542.46
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	**LU0390863529**			
Aktien im Umlauf		49 577.0490	33 994.5720	32 908.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.26	119.51	116.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		121.26	119.51	116.84
Klasse I-A1-dist[2]	**LU3029561621**			
Aktien im Umlauf		97 301.9100	49 791.9100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.83	100.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		105.83	100.55	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist[3]	**LU3244694512**			
Aktien im Umlauf		501 360.7780	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		99.72	-	-
Klasse I-B-acc	**LU0390870730**			
Aktien im Umlauf		26 058.7050	32 074.7960	33 788.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		203.52	191.35	178.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		203.52	191.35	178.41
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	**LU0390864253**			
Aktien im Umlauf		78 104.2920	64 863.2720	69 531.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.66	134.13	130.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		136.66	134.13	130.59
Klasse I-X-acc	**LU0390870904**			
Aktien im Umlauf		1 431 852.3400	1 953 138.5090	1 442 353.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		205.56	193.15	179.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		205.56	193.15	179.97
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU0390864410**			
Aktien im Umlauf		470 555.7820	506 725.1740	564 251.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.95	140.21	136.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		142.95	140.21	136.43
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	**LU0390868080**			
Aktien im Umlauf		1 053 331.4040	785 500.8420	705 308.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.79	125.53	119.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		130.79	125.53	119.06
Klasse I-X-UKdist[4]	**LU1336832081**			
Aktien im Umlauf		-	62 214.8540	62 214.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	103.92	100.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	103.92	100.89
Klasse (EUR hedged) K-B-acc[5]	**LU3104547453**			
Aktien im Umlauf		48 413.6840	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.18	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		103.18	-	-
Klasse K-X-acc[6]	**LU2856290981**			
Aktien im Umlauf		280 000.0000	280 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.47	104.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		111.47	104.78	-

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-acc	**LU0390868593**			
Aktien im Umlauf		275 839.4010	200.0000	200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.82	99.32	93.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		104.82	99.32	93.32
Klasse (CHF hedged) P-acc[7]	**LU3244692730**			
Aktien im Umlauf		157 666.7200	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.88	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		98.88	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc[8]	**LU0390864923**			
Aktien im Umlauf		186 905.0810	47 655.3420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.75	99.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		102.75	99.48	-
Klasse U-X-acc[9]	**LU0390871118**			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	-
Klasse U-X-dist	**LU0390871035**			
Aktien im Umlauf		2 716.8160	2 416.8160	1 919.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 757.39	11 527.27	11 181.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		11 757.39	11 527.27	11 181.30
Klasse U-X-UKdist-mdist	**LU2677639093**			
Aktien im Umlauf		4 036.0000	2 700.0000	4 697.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 883.23	10 685.37	10 395.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 883.23	10 685.37	10 395.65

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 1.4.2025
[3] Erste NAV 30.1.2026
[4] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf
[5] Erste NAV 17.7.2025
[6] Erste NAV 23.7.2024
[7] Erste NAV 2.2.2026
[8] Die Aktienklasse (EUR hedged) P-acc war bis zum 19.3.2024 im Umlauf - reaktiviert am 19.9.2024
[9] Für die Periode vom 2.2.2026 bis zum 19.3.2026 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.5%	2.3%	1.2%
Klasse I-A1-dist	USD	5.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist[1]	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	6.4%	7.3%	5.8%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	1.9%	2.7%	1.6%
Klasse I-X-acc	USD	6.4%	7.3%	5.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.0%	2.8%	1.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.2%	5.4%	4.1%
Klasse I-X-UKdist[2]	USD	-	7.3%	5.8%
Klasse (EUR hedged) K-B-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	6.4%	-	-
Klasse P-acc	USD	5.5%	6.4%	0.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc[1]	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.3%	-	-

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse U-X-acc[3]	USD	-	-	-
Klasse U-X-dist	USD	6.4%	7.3%	5.9%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	6.4%	7.3%	-
Benchmark:[4]				
Bloomberg Global Aggregate – Corporates (hedged USD) Index (hedged CHF)	CHF	1.1%	2.0%	0.9%
Bloomberg Global Aggregate – Corporates (hedged USD) Index	USD	5.6%	6.5%	5.5%
Bloomberg Global Aggregate – Corporates (hedged USD) Index (hedged EUR)	EUR	3.4%	4.7%	3.5%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Für die Periode vom 2.2.2026 bis zum 19.3.2026 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Anleihenmärkte wurden im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte. Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen. In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Aus regionaler Sicht galt unsere Präferenz weiterhin Unternehmensanleihen in Euro gegenüber Titeln in US-Dollar, und aus einer sektoralen Perspektive bevorzugten wir nach wie vor nachrangige Finanztitel, während wir gegenüber dem Industriesektor weiterhin Vorsicht walten liessen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds stieg im Vergleich zum Vorjahr an und lag zum Ende des Geschäftsjahres bei 5.7 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	33.69
Grossbritannien	11.71
Niederlande	8.20
Australien	5.72
Frankreich	4.85
Spanien	3.77
Deutschland	2.98
Italien	2.97
Luxemburg	2.49
Cayman-Inseln	2.24
Dänemark	1.59
Belgien	1.51
Japan	1.42
Griechenland	1.24
Schweden	1.21
Südkorea	1.02
Österreich	0.98
Schweiz	0.91
Neuseeland	0.81
Norwegen	0.80
Kanada	0.75
Singapur	0.69
Tschechische Republik	0.61
Irland	0.55
Liberia	0.45
Finnland	0.30
Indien	0.25
Polen	0.22
Slowakei	0.17
Bermuda	0.16
Rumänien	0.16
Jersey	0.15
Chile	0.14
Thailand	0.13
Supranational	0.06
Vereinigte Arabische Emirate	0.05
TOTAL	**94.95**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	22.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.00
Energie- & Wasserversorgung	7.67
Versicherungen	5.12
Immobilien	4.54
Erdöl	4.20
Internet, Software & IT-Dienste	3.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.72
Telekommunikation	2.66
Tabak & alkoholische Getränke	2.22
Verkehr & Transport	1.74
Detailhandel, Warenhäuser	1.72
Elektrische Geräte & Komponenten	1.71
Computer & Netzwerkausrüster	1.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.56
Diverse Dienstleistungen	1.51
Maschinen & Apparate	1.03
Chemie	1.02
Fahrzeuge	0.91
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.84
Elektronik & Halbleiter	0.81
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.76
Gesundheits- & Sozialwesen	0.72
Gastgewerbe & Freizeit	0.45
Umwelt & Recycling	0.43
Anlagefonds	0.42
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.38
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.33
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.24
Diverse Konsumgüter	0.22
Baugewerbe & Baumaterial	0.22
Biotechnologie	0.22
Nichteisenmetalle	0.17
Photo & Optik	0.14
Bergbau, Kohle & Stahl	0.14
Supranationale Organisationen	0.06
Diverse Handelsfirmen	0.05
TOTAL	**94.95**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	784 316 531.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 067 369.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	779 249 161.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 443 289.47
Andere liquide Mittel (Margins)	4 496 555.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 171 631.54
Forderungen aus Zeichnungen	44 008.51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 389 857.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	40 833.68
Sonstige Forderungen	2 985 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 393 594.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	676 907.78
TOTAL Aktiva	**823 890 840.08**

Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 125 956.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-70 400.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 296.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-759.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-91 456.46
TOTAL Passiva	**-3 217 412.57**

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**820 673 427.51**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 161 915.44
Zinsen auf Wertpapiere	32 447 807.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	224 317.24
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	500 351.51
TOTAL Erträge	**34 334 392.12**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-395 803.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-107 581.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-95 823.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 249.77
TOTAL Aufwendungen	**-604 458.09**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**33 729 934.03**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 540 283.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-414 942.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 958 254.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 326 541.12
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**3 493 627.21**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**37 223 561.24**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 441 152.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 276 366.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 197 760.77
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**7 915 280.20**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**45 138 841.44**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	700 257 432.33
Zeichnungen	322 279 646.46
Rücknahmen	-243 901 850.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	78 377 795.81
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-3 100 642.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	33 729 934.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 493 627.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 915 280.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 138 841.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**820 673 427.51**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 994.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 623.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 040.7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**49 577.0490**
Klasse	**I-A1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 791.9100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 610.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**97 301.9100**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	501 360.7780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**501 360.7780**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 074.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 016.0910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 058.7050**
Klasse	**(CHF hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 863.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 588.5690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 347.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**78 104.2920**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 953 138.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 720.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-540 006.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 431 852.3400**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	506 725.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 377.6080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 547.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**470 555.7820**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**(EUR hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	785 500.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	439 025.8370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-171 195.2750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 053 331.4040**
Klasse	**I-X-UKdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 214.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 214.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 420.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 007.1370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**48 413.6840**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**280 000.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275 726.6420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87.2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**275 839.4010**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 516.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 849.3250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**157 666.7200**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 655.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	828 357.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-689 108.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**186 905.0810**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 416.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	514.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 716.8160**
Klasse	**U-X-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 422.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 036.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.6784
I-X-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	4.4208
U-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	492.7408

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	33.5055
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	42.2735
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	39.9287
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	39.6439
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	42.1604
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	35.4535
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	37.7047
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	43.8423
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	46.3310
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	35.8274
U-X-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	41.5779
U-X-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	41.4718

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ASR NEDERLAND NV-REG-S 3.62500% 23-12.12.28	835 000.00	985 437.49	0.12
EUR	BUPA FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-12.10.30	1 630 000.00	2 018 806.58	0.25
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 2.50000% 25-25.09.28	1 400 000.00	1 614 119.71	0.20
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	1 200 000.00	1 391 715.17	0.17
EUR	CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	2 200 000.00	2 539 250.57	0.31
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.75000% 23-28.09.29	1 400 000.00	1 667 058.75	0.20
EUR	DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	2 665 000.00	3 064 868.13	0.37
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-28.05.29	3 130 000.00	3 397 204.62	0.41
EUR	FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	1 300 000.00	1 566 202.25	0.19
EUR	GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD-REG-S 4.25000% 24-03.05.30	1 130 000.00	1 353 946.16	0.17
EUR	INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI-REG-S-SUB 4.48700% 26-18.05.36	1 860 000.00	2 191 066.70	0.27
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 100 000.00	1 248 550.75	0.15
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	1 420 000.00	1 662 802.14	0.20
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	200 000.00	233 390.00	0.03
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 260 000.00	1 470 357.00	0.18
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	1 625 000.00	1 918 310.11	0.23
TOTAL EUR			**28 323 086.13**	**3.45**
GBP				
GBP	ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	1 650 000.00	1 898 026.48	0.23
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 4.12500% 20-14.06.35	550 000.00	645 400.25	0.08
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	1 530 000.00	2 057 009.44	0.25
TOTAL GBP			**4 600 436.17**	**0.56**
USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	150 000.00	149 864.01	0.02
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 260 000.00	1 155 385.17	0.14
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 290 000.00	1 289 727.06	0.16
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	665 000.00	586 869.00	0.07
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	610 000.00	549 420.35	0.07
USD	ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	385 000.00	390 717.13	0.05
USD	ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	800 000.00	770 824.22	0.09
USD	AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	1 200 000.00	1 223 428.66	0.15
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	800 000.00	770 796.95	0.09
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	1 750 000.00	1 439 915.32	0.18
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	354 000.00	356 295.53	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	1 020 000.00	1 005 091.81	0.12
USD	AMAZON.COM INC 3.10000% 21-12.05.51	1 000 000.00	658 116.31	0.08
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	235 000.00	237 933.80	0.03
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	580 000.00	592 817.04	0.07
USD	AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	820 000.00	837 602.88	0.10
USD	AMGEN INC 5.65000% 23-02.03.53	1 015 000.00	986 761.49	0.12
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	615 000.00	596 963.29	0.07
USD	AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	780 000.00	738 235.31	0.09
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	1 040 000.00	1 048 865.40	0.13
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	1 285 000.00	1 362 100.00	0.17
USD	AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	660 000.00	674 517.42	0.08
USD	APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	900 000.00	891 334.70	0.11
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 720 000.00	1 380 230.39	0.17
USD	ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 480 000.00	1 499 390.58	0.18
USD	AT&T INC 3.55000% 21-15.09.55	1 319 000.00	862 369.82	0.11
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 120 000.00	2 115 413.19	0.26
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 800 000.00	1 529 738.84	0.19
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	1 290 000.00	1 318 234.68	0.16
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	740 000.00	733 204.59	0.09
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	810 000.00	816 336.95	0.10
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.10000% 21-02.12.51	820 000.00	535 661.09	0.07
USD	CHARTER COM OPER LLC/CHARTER COM 6.70000% 25-01.12.55	2 160 000.00	2 044 910.46	0.25
USD	CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	1 190 000.00	1 188 743.48	0.15

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	2 930 000.00	2 974 633.45	0.36
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	1 180 000.00	1 196 582.48	0.15
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	380 000.00	361 701.57	0.04
USD	COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	2 850 000.00	1 598 366.92	0.19
USD	COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 5.83700% 24-13.03.34	1 275 000.00	1 321 251.25	0.16
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.30000% 23-01.10.26	250 000.00	250 965.71	0.03
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	204 000.00	204 198.92	0.03
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.50000% 23-15.03.34	1 230 000.00	1 280 017.18	0.16
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	600 000.00	607 591.66	0.07
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00	1 128 383.40	0.14
USD	COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	480 000.00	435 036.73	0.05
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.05000% 22-27.04.29	2 580 000.00	2 535 196.83	0.31
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	620 000.00	544 041.36	0.07
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 380 000.00	1 241 380.93	0.15
USD	CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	630 000.00	639 314.35	0.08
USD	DANONE SA-144A 2.94700% 16-02.11.26	600 000.00	596 920.59	0.07
USD	DIGITAL REALTY TRUST LP 3.70000% 17-15.08.27	500 000.00	495 641.12	0.06
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	988 000.00	891 670.00	0.11
USD	EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	820 000.00	708 203.72	0.09
USD	ECOLAB INC 5.15000% 26-15.06.33	1 485 000.00	1 507 707.22	0.18
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	710 000.00	701 109.73	0.09
USD	ELI LILLY & CO 4.65000% 26-20.05.33	735 000.00	733 667.13	0.09
USD	ELI LILLY & CO 5.00000% 24-09.02.54	1 140 000.00	1 051 616.92	0.13
USD	ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	1 540 000.00	1 549 469.54	0.19
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	368 000.00	365 659.53	0.04
USD	EQUINIX INC 2.90000% 19-18.11.26	150 000.00	149 037.31	0.02
USD	EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	1 390 000.00	1 226 787.24	0.15
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	605 000.00	595 617.05	0.07
USD	EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	1 020 000.00	1 037 024.71	0.13
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 530 000.00	1 528 900.59	0.19
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31	1 675 000.00	1 713 495.20	0.21
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	985 000.00	1 022 019.35	0.12
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	1 580 000.00	1 569 909.46	0.19
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.30000% 25-29.07.30	2 215 000.00	2 201 446.13	0.27
USD	GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	1 610 000.00	1 661 594.10	0.20
USD	GEORGIA POWER CO 4.00000% 25-01.10.28	3 000 000.00	2 979 435.99	0.36
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	920 000.00	838 543.48	0.10
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	770 000.00	691 791.59	0.08
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	250 000.00	240 418.37	0.03
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	1 935 000.00	1 899 231.20	0.23
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	1 550 000.00	1 569 592.00	0.19
USD	HARTFORD INSURANCE GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 090 000.00	910 679.25	0.11
USD	HCA INC 4.60000% 25-15.11.32	2 605 000.00	2 543 354.00	0.31
USD	HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	1 095 000.00	1 112 966.50	0.14
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54	515 000.00	474 996.68	0.06
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	530 000.00	485 746.23	0.06
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 210 000.00	1 202 600.26	0.15
USD	INTEL CORP 3.75000% 20-25.03.27	300 000.00	298 989.63	0.04
USD	INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	830 000.00	788 744.73	0.10
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.00000% 25-10.02.32	3 050 000.00	3 085 495.65	0.38
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	870 000.00	898 281.82	0.11
USD	J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	575 000.00	621 741.06	0.08
USD	KB HOME 4.00000% 21-15.06.31	200 000.00	186 141.10	0.02
USD	KELLANOVA 3.40000% 17-15.11.27	400 000.00	395 725.10	0.05
USD	KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	1 125 000.00	1 148 893.67	0.14
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	100 000.00	100 000.00	0.01
USD	KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	600 000.00	594 050.66	0.07
USD	KROGER CO/THE 5.50000% 24-15.09.54	345 000.00	324 202.86	0.04
USD	KROGER CO/THE 5.65000% 24-15.09.64	1 470 000.00	1 382 268.76	0.17
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	1 440 000.00	1 452 369.60	0.18
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	1 880 000.00	1 921 059.20	0.23
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 350 000.00	1 348 806.96	0.16
USD	LOWE'S COS INC 3.00000% 20-15.10.50	650 000.00	409 560.04	0.05
USD	LOWE'S COS INC 3.95000% 25-15.10.27	2 645 000.00	2 634 375.77	0.32
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	1 000 000.00	952 764.38	0.12
USD	MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	200 000.00	190 336.57	0.02
USD	MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	660 000.00	587 745.81	0.07
USD	MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	880 000.00	895 162.77	0.11
USD	MEITUAN-REG-S 4.50000% 25-05.05.31	7 230 000.00	7 074 265.80	0.86
USD	MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	450 000.00	400 415.96	0.05

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	1 225 000.00	1 206 675.17	0.15
USD	META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	1 000 000.00	987 641.90	0.12
USD	META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	1 720 000.00	1 680 546.33	0.20
USD	MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	1 800 000.00	1 161 346.26	0.14
USD	MIZUHO BANK LTD-144A 5.18500% 26-16.04.36	3 085 000.00	3 077 550.53	0.38
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	570 000.00	621 057.70	0.08
USD	MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	1 020 000.00	1 036 179.66	0.13
USD	MPLX LP 6.20000% 25-15.09.55	1 125 000.00	1 131 046.34	0.14
USD	NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	1 270 000.00	1 311 485.00	0.16
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	1 150 000.00	1 165 854.56	0.14
USD	NISOURCE INC 5.85000% 25-01.04.55	1 270 000.00	1 257 470.85	0.15
USD	NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	740 000.00	754 895.67	0.09
USD	NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	720 000.00	750 303.98	0.09
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.62000% 25-16.07.28	710 000.00	710 538.75	0.09
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.87600% 25-16.07.30	1 800 000.00	1 806 143.06	0.22
USD	ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	415 000.00	416 933.96	0.05
USD	ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	790 000.00	827 736.48	0.10
USD	ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	1 445 000.00	1 388 515.98	0.17
USD	ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	970 000.00	923 817.16	0.11
USD	ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	3 090 000.00	2 477 444.95	0.30
USD	ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	2 710 000.00	2 662 507.36	0.32
USD	ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	1 830 000.00	1 899 909.24	0.23
USD	ORACLE CORP 6.90000% 22-09.11.52	960 000.00	944 565.23	0.12
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	1 560 000.00	1 551 378.51	0.19
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	1 260 000.00	1 182 591.03	0.14
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	615 000.00	567 169.73	0.07
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	510 000.00	428 108.54	0.05
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	620 000.00	641 429.74	0.08
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	2 200 000.00	2 275 331.37	0.28
USD	PUBLIC STORAGE OPERATING CO 5.35000% 23-01.08.53	955 000.00	915 153.63	0.11
USD	QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	1 190 000.00	1 108 678.90	0.14
USD	QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	1 920 000.00	1 420 532.79	0.17
USD	QUANTA SERVICES INC 5.25000% 24-09.08.34	1 370 000.00	1 385 431.11	0.17
USD	REPUBLIC SERVICES INC 1.45000% 20-15.02.31	1 690 000.00	1 469 261.24	0.18
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	870 000.00	897 504.18	0.11
USD	SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	1 535 000.00	1 437 130.55	0.18
USD	SEMPRA 6.00000% 09-15.10.39	980 000.00	1 006 684.75	0.12
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 450 000.00	1 448 331.23	0.18
USD	SHELL FINANCE US INC 4.37500% 24-11.05.45	720 000.00	616 221.50	0.08
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	100 000.00	99 663.18	0.01
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	1 510 000.00	1 515 334.82	0.18
USD	SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 070 000.00	1 069 224.49	0.13
USD	SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	665 000.00	555 833.53	0.07
USD	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 180 000.00	1 181 899.80	0.14
USD	SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29	1 720 000.00	1 745 392.62	0.21
USD	SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	500 000.00	494 321.96	0.06
USD	SYSCO CORP 3.25000% 17-15.07.27	400 000.00	395 403.20	0.05
USD	T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	445 000.00	464 380.62	0.06
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	2 510 000.00	2 309 863.74	0.28
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	200 000.00	200 596.00	0.02
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	1 770 000.00	1 594 375.13	0.19
USD	TOYOTA MOTOR CORP 5.27500% 23-13.07.26	150 000.00	150 156.43	0.02
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	700 000.00	692 237.20	0.08
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	1 087 000.00	991 212.21	0.12
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.05000% 23-09.05.33	1 560 000.00	1 579 430.47	0.19
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	1 550 000.00	1 215 856.12	0.15
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	520 000.00	514 855.88	0.06
USD	VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28	1 070 000.00	1 011 532.43	0.12
USD	VMWARE LLC 2.20000% 21-15.08.31	500 000.00	442 000.87	0.05
USD	WALT DISNEY CO/THE 6.20000% 19-15.12.34	1 890 000.00	2 073 220.21	0.25
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 120 000.00	2 229 270.01	0.27
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	945 000.00	973 715.47	0.12
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 120 000.00	1 005 403.36	0.12
USD	WILLIS NORTH AMERICA INC 5.90000% 24-05.03.54	3 080 000.00	3 057 594.35	0.37
USD	XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	1 253 000.00	1 167 818.18	0.14
USD	XYLEM INC/NY 3.25000% 16-01.11.26	300 000.00	298 807.75	0.04
TOTAL USD			**190 185 234.70**	**23.18**
Total Notes, fester Zins			**223 108 757.00**	**27.19**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	1 920 000.00	2 288 069.08	0.28
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	100 000.00	111 394.23	0.01
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	750 000.00	863 589.51	0.11
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	100 000.00	113 768.87	0.01
EUR	NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	979 925.25	0.12
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	2 600 000.00	3 223 141.10	0.39
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	100 000.00	111 927.14	0.01
EUR	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	2 225 000.00	2 578 473.90	0.32
EUR	SWISS RE SUBORDINATED FIN-REG-S-SUB 4.399%/VAR 26-22.04.37	1 170 000.00	1 383 451.37	0.17
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.502%/VAR 20-PRP	200 000.00	231 489.26	0.03
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	670 000.00	848 790.70	0.10
TOTAL EUR			**12 734 020.41**	**1.55**
GBP				
GBP	BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	1 390 000.00	1 957 943.41	0.24
TOTAL GBP			**1 957 943.41**	**0.24**
USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	5 670 000.00	5 700 055.25	0.69
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.288%/VAR 23-25.04.34	1 980 000.00	2 011 699.40	0.25
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	1 890 000.00	1 950 053.86	0.24
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.051%/VAR 24-01.02.35	1 840 000.00	1 909 308.50	0.23
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.884%/VAR 24-26.07.35	1 880 000.00	1 933 027.40	0.24
USD	CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	1 740 000.00	1 545 215.58	0.19
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 211 422.80	0.15
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	510 000.00	506 812.50	0.06
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	3 790 000.00	3 682 426.19	0.45
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.094%/VAR 26-20.04.34	935 000.00	933 043.83	0.11
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.615%/VAR 22-15.03.28	1 850 000.00	1 838 273.94	0.22
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	1 315 000.00	1 345 766.30	0.16
USD	JP MORGAN CHASE & CO 4.946%/VAR 24-22.10.35	5 400 000.00	5 330 809.58	0.65
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 370 000.00	2 230 734.65	0.27
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	3 480 000.00	3 532 342.89	0.43
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	800 000.00	805 703.16	0.10
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.325%/VAR 26-21.04.37	795 000.00	797 507.53	0.10
USD	MORGAN STANLEY 4.708%/VAR 26-12.03.32	3 135 000.00	3 106 317.83	0.38
USD	MORGAN STANLEY 4.809%/VAR 26-16.04.32	3 170 000.00	3 156 523.37	0.38
USD	MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	1 040 000.00	1 049 230.28	0.13
USD	MORGAN STANLEY 5.296%/VAR 26-10.04.37	1 580 000.00	1 575 727.53	0.19
USD	MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	2 020 000.00	2 078 910.45	0.25
USD	NATWEST GROUP PLC 4.964%/VAR 24-15.08.30	2 090 000.00	2 105 112.56	0.26
USD	PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	1 615 000.00	1 604 944.20	0.20
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 270 000.00	2 175 373.03	0.26
USD	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	1 535 000.00	1 579 872.56	0.19
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.005%/VAR 24-15.10.30	1 135 000.00	1 143 090.63	0.14
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.046%/VAR 26-15.01.37	1 920 000.00	1 893 720.58	0.23
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.570%/VAR 26-15.01.47	1 530 000.00	1 504 297.62	0.18
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	410 000.00	473 364.68	0.06
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	740 000.00	800 543.57	0.10
USD	US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	785 000.00	804 240.43	0.10
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 750 000.00	1 709 092.91	0.21
TOTAL USD			**64 024 565.59**	**7.80**
Total Notes, variabler Zins			**78 716 529.41**	**9.59**
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD 1.81400% 20-05.02.27	3 730 000.00	2 623 458.31	0.32
AUD	LEND LEASE FINANCE LTD-REG-S 3.7000% 21-31.03.31	1 450 000.00	921 086.63	0.11
AUD	LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 080 000.00	1 449 208.84	0.18
AUD	OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 2.50000% 20-01.07.30	1 450 000.00	923 465.30	0.11
AUD	QANTAS AIRWAYS LTD 6.65900% 26-19.05.36	1 270 000.00	921 157.36	0.11
AUD	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 3.25000% 21-05.08.31	2 850 000.00	1 815 681.64	0.22
TOTAL AUD			**8 654 058.08**	**1.05**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
CAD				
CAD	JOHN DEERE FINANCIAL INC 4.95000% 23-14.06.27	2 090 000.00	1 548 501.03	0.19
TOTAL CAD			**1 548 501.03**	**0.19**
CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00	528 060.41	0.06
CHF	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28	200 000.00	268 253.67	0.03
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	400 000.00	503 231.59	0.06
CHF	DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28	400 000.00	522 685.09	0.06
CHF	ENGIE SA REG-S 2.34000% 23-04.01.27	380 000.00	491 736.10	0.06
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26	300 000.00	383 451.72	0.05
CHF	NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28	400 000.00	529 340.24	0.07
CHF	TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27	300 000.00	390 785.18	0.05
CHF	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00	506 047.23	0.06
TOTAL CHF			**4 123 591.23**	**0.50**
EUR				
EUR	AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	1 725 000.00	2 002 129.92	0.24
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.87500% 22-16.09.32	800 000.00	911 264.71	0.11
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	3 300 000.00	3 760 331.85	0.46
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	2 700 000.00	3 148 275.90	0.38
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.95000% 24-22.03.44	830 000.00	923 859.77	0.11
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 4.12500% 25-19.05.45	895 000.00	1 006 992.22	0.12
EUR	ARLA FOODS AMBA-REG-S 3.87500% 26-22.05.33	2 325 000.00	2 738 948.67	0.33
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	2 000 000.00	2 289 207.06	0.28
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	600 000.00	676 299.37	0.08
EUR	ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	1 490 000.00	1 635 331.20	0.20
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	1 900 000.00	2 056 419.41	0.25
EUR	BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	800 000.00	993 924.73	0.12
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	1 725 000.00	1 927 703.33	0.24
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 4.00000% 26-19.05.36	4 135 000.00	4 850 524.10	0.59
EUR	BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	2 000 000.00	2 430 803.53	0.30
EUR	BT FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.06.34	2 680 000.00	3 146 660.49	0.38
EUR	CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	1 040 000.00	1 249 961.12	0.15
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 3.25000% 25-28.02.32	2 050 000.00	2 367 784.35	0.29
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	2 200 000.00	2 521 700.30	0.31
EUR	CEZ AS-REG-S 4.25000% 24-11.06.32	1 360 000.00	1 610 429.28	0.20
EUR	CEZ AS-REG-S 4.37500% 26-27.05.34	2 000 000.00	2 369 635.04	0.29
EUR	CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	865 000.00	1 019 137.42	0.12
EUR	CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	700 000.00	767 733.89	0.09
EUR	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNER PLC-REG-S 3.50000% 26-08.05.32	1 205 000.00	1 412 935.63	0.17
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-27.02.28	1 530 000.00	1 798 172.74	0.22
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 26-01.10.33	1 890 000.00	2 254 775.84	0.27
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	2 300 000.00	2 757 671.66	0.34
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	760 000.00	866 040.27	0.11
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	2 485 000.00	2 746 119.60	0.33
EUR	DANONE SA-REG-S 3.78500% 26-01.04.34	1 600 000.00	1 891 332.81	0.23
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	1 190 000.00	1 388 342.75	0.17
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 120 000.00	1 299 432.20	0.16
EUR	EDENRED SE-REG-S 3.75000% 26-15.01.33	1 400 000.00	1 632 033.64	0.20
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	300 000.00	343 784.36	0.04
EUR	EL CORTE INGLES SA-REG-S 3.50000% 25-24.07.33	1 200 000.00	1 364 944.62	0.17
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	1 100 000.00	774 157.76	0.09
EUR	ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	1 800 000.00	2 050 652.11	0.25
EUR	ENGIE SA-REG-S 3.87500% 23-06.01.31	800 000.00	955 019.65	0.12
EUR	ENI SPA-REG-S 4.00000% 26-26.05.35	4 985 000.00	5 872 556.13	0.72
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	1 800 000.00	2 126 316.65	0.26
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	2 810 000.00	3 215 120.54	0.39
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.48000% 26-08.07.31	2 310 000.00	2 739 833.58	0.33
EUR	GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-26.01.28	500 000.00	567 527.11	0.07
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	350 000.00	410 358.10	0.05
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	1 570 000.00	1 788 560.66	0.22
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	1 390 000.00	1 595 651.23	0.19
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	2 425 000.00	2 792 335.24	0.34
EUR	INFORMA PLC-REG-S 3.37500% 25-09.06.31	2 245 000.00	2 584 940.90	0.32
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 3.37500% 25-17.02.35	1 400 000.00	1 586 492.67	0.19
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	1 400 000.00	1 603 427.13	0.20
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	3 065 000.00	3 542 892.32	0.43
EUR	MAPFRE SA-REG-S 3.12500% 26-20.01.32	1 300 000.00	1 497 305.33	0.18

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	1 200 000.00	1 456 973.67	0.18
EUR	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.12500% 26-04.02.38	1 055 000.00	1 217 739.17	0.15
EUR	NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.87500% 23-16.01.29	300 000.00	356 033.72	0.04
EUR	NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 5.50000% 26-23.04.31	1 500 000.00	1 751 720.67	0.21
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 3.00000% 24-28.10.31	1 715 000.00	1 973 051.42	0.24
EUR	NOVONESIS NOVOZYMES B-REG-S 4.00000% 26-19.03.37	2 925 000.00	3 443 701.57	0.42
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	1 760 000.00	2 124 572.74	0.26
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	670 000.00	782 498.87	0.10
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	1 100 000.00	1 249 779.88	0.15
EUR	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	1 400 000.00	1 457 757.26	0.18
EUR	RECKITT BENCKISER TREASURY SERV-REG-S 3.87500% 23-14.09.33	700 000.00	834 447.04	0.10
EUR	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 18-13.03.27	300 000.00	346 111.08	0.04
EUR	REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	2 800 000.00	3 329 151.94	0.41
EUR	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	1 700 000.00	1 959 999.10	0.24
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 3.12500% 23-13.10.29	1 600 000.00	1 871 309.63	0.23
EUR	SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	605 000.00	709 710.72	0.09
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	370 000.00	431 220.86	0.05
EUR	SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	1 190 000.00	1 389 689.65	0.17
EUR	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 185 000.00	1 367 679.87	0.17
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	1 100 000.00	1 280 294.68	0.16
EUR	SOUTH EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 4.10200% 26-17.03.38	990 000.00	1 162 362.02	0.14
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.62500% 26-20.05.35	2 085 000.00	2 441 903.40	0.30
EUR	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	3 450 000.00	3 969 287.15	0.48
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	1 450 000.00	1 725 000.59	0.21
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	400 000.00	465 973.63	0.06
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	1 500 000.00	1 759 507.78	0.21
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	1 100 000.00	1 274 903.95	0.16
EUR	VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.50000% 26-21.10.30	1 400 000.00	1 638 437.27	0.20
EUR	VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	600 000.00	368 803.59	0.05
EUR	VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	1 900 000.00	2 169 748.84	0.26
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	1 000 000.00	1 243 065.83	0.15
TOTAL EUR			**149 416 228.48**	**18.21**
GBP				
GBP	BRITISH LAND CO PLC/THE-REG-S 5.25000% 25-14.04.32	1 230 000.00	1 661 168.62	0.20
GBP	CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	850 000.00	667 888.93	0.08
GBP	EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 5.37500% 24-02.10.39	1 990 000.00	2 543 256.20	0.31
GBP	MARKS & SPENCER PLC-REG-S 5.12500% 26-18.08.32	1 120 000.00	1 485 471.69	0.18
GBP	NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 5.75000% 11-16.04.32	660 000.00	909 870.73	0.11
GBP	WALMART INC 5.75000% 00-19.12.30	950 000.00	1 348 765.36	0.17
TOTAL GBP			**8 616 421.53**	**1.05**
USD				
USD	ASB BANK LTD-REG-S 4.15500% 25-29.10.30	3 205 000.00	3 148 721.93	0.38
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	2 880 000.00	2 875 659.12	0.35
USD	GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	1 410 000.00	1 434 491.70	0.18
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	200 000.00	197 559.15	0.02
USD	MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	2 430 000.00	2 411 471.35	0.29
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	200 000.00	204 850.00	0.03
USD	STANDARD LIFE PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	985 000.00	987 610.39	0.12
TOTAL USD			**11 260 363.64**	**1.37**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**183 619 163.99**	**22.37**

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS-REG-S-SUB 5.950%/VAR 25-16.06.55	1 130 000.00	792 928.64	0.09
AUD	QBE INSURANCE GROUP LTD-SUB 5.802%/VAR 25-21.05.36	3 310 000.00	2 353 942.89	0.29
TOTAL AUD			**3 146 871.53**	**0.38**
EUR				
EUR	ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	1 000 000.00	1 244 264.05	0.15
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	500 000.00	583 475.00	0.07
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	190 000.00	228 036.88	0.03
EUR	ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	990 000.00	1 155 391.98	0.14
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 330 000.00	1 539 264.79	0.19
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 160 000.00	1 355 193.94	0.16

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	530 000.00	663 084.51	0.08
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	100 000.00	127 236.52	0.02
EUR	BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S 4.125%/VAR 24-03.09.30	800 000.00	950 394.98	0.12
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	1 700 000.00	1 965 882.05	0.24
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 26-22.04.38	2 600 000.00	3 060 605.38	0.37
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.543%/VAR 25-14.08.31	2 870 000.00	3 353 537.57	0.41
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 3.792%/VAR 25-31.10.36	1 830 000.00	2 093 496.59	0.25
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 4.433%/VAR 26-12.11.37	1 500 000.00	1 780 808.00	0.22
EUR	BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	900 000.00	1 036 269.21	0.13
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 3.750%/VAR 24-14.05.32	1 630 000.00	1 925 311.25	0.23
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	1 030 000.00	1 235 084.59	0.15
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	2 400 000.00	2 776 957.06	0.34
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	1 200 000.00	1 392 366.46	0.17
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	600 000.00	660 774.94	0.08
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 26-PRP	1 205 000.00	1 388 743.97	0.17
EUR	EUROBANK SA-REG-S 3.875%/VAR 26-25.05.32	2 425 000.00	2 853 228.07	0.35
EUR	EUROBANK SA-REG-S 4.000%/VAR 25-07.02.36	1 730 000.00	2 002 272.38	0.24
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 4.142%/VAR 26-17.02.39	1 750 000.00	2 028 688.50	0.25
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S-SUB 4.188%/VAR 26-22.04.36	995 000.00	1 168 868.72	0.14
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-20.05.36	2 200 000.00	2 596 868.52	0.32
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 25-20.08.37	1 200 000.00	1 386 891.96	0.17
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	1 200 000.00	1 411 542.44	0.17
EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 23-25.04.33	900 000.00	1 074 711.03	0.13
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-09.05.35	3 150 000.00	3 709 922.44	0.45
EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	100 000.00	115 824.46	0.01
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 3.125%/VAR 26-04.02.31	2 200 000.00	2 536 225.49	0.31
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	2 100 000.00	2 429 056.08	0.30
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	1 425 000.00	1 655 294.27	0.20
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	2 500 000.00	3 044 485.03	0.37
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	800 000.00	930 350.42	0.11
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.875%/VAR 26-14.04.34	2 600 000.00	3 020 691.95	0.37
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	1 900 000.00	2 197 931.58	0.27
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	1 160 000.00	1 200 245.31	0.15
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 3.125%/VAR 26-13.02.31	3 200 000.00	3 704 021.04	0.45
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 4.625%/VAR 23-17.03.28	1 300 000.00	1 536 958.07	0.19
EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 3.500%/VAR 24-12.09.29	1 700 000.00	1 998 083.19	0.24
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 3.800%/VAR 25-16.01.33	1 400 000.00	1 645 746.58	0.20
TOTAL EUR			**74 764 087.25**	**9.11**
GBP				
GBP	AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%VAR 15-04.06.50	900 000.00	1 195 936.87	0.15
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	750 000.00	958 048.73	0.12
GBP	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	825 000.00	1 174 454.48	0.14
TOTAL GBP			**3 328 440.08**	**0.41**
USD				
USD	MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	3 430 000.00	3 016 152.01	0.37
USD	RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	3 375 000.00	3 384 011.25	0.41
USD	SNB FUNDING LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-24.06.35	1 300 000.00	1 301 956.50	0.16
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 6.047%/VAR 23-08.06.27	1 220 000.00	1 220 457.51	0.15
TOTAL USD			**8 922 577.27**	**1.09**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**90 161 976.13**	**10.99**

Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF	DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	200 000.00	255 404.11	0.03
CHF	NESTLE CAPITAL MARKETS SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28	400 000.00	513 726.24	0.06
TOTAL CHF			**769 130.35**	**0.09**
EUR				
EUR	ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	1 100 000.00	1 285 873.53	0.16
EUR	ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 4.42900% 25-23.06.32	1 000 000.00	1 180 467.37	0.14
EUR	AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	2 715 000.00	3 135 766.26	0.38
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 100 000.00	1 342 756.85	0.16
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	2 400 000.00	2 747 478.96	0.33
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.33	1 200 000.00	1 442 959.35	0.18

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 3.75000% 25-15.01.33	1 275 000.00	1 466 238.55	0.18
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S 3.87500% 25-05.02.33	1 245 000.00	1 447 649.18	0.18
EUR	EXOR NV-REG-S 3.75000% 25-05.11.35	2 570 000.00	2 946 539.30	0.36
EUR	FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	640 000.00	744 237.19	0.09
EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	1 790 000.00	2 076 814.92	0.25
EUR	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.62500% 26-12.03.34	1 260 000.00	1 473 397.40	0.18
EUR	KOOKMIN BANK-REG-S 0.04800% 21-19.10.26	200 000.00	231 224.14	0.03
EUR	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	1 550 000.00	1 842 511.17	0.22
EUR	MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	900 000.00	1 026 039.90	0.13
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 3.25000% 25-19.05.32	2 365 000.00	2 750 280.98	0.34
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FINANC 4.25000% 25-19.05.45	1 100 000.00	1 281 906.34	0.16
EUR	REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.75000% 25-03.07.28	1 200 000.00	1 389 128.19	0.17
EUR	SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 3.75000% 26-12.05.31	2 200 000.00	2 583 631.57	0.32
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	2 055 000.00	2 416 770.75	0.29
EUR	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	915 000.00	1 063 249.04	0.13
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.25000% 24-27.08.31	2 120 000.00	2 465 414.35	0.30
EUR	SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	3 005 000.00	3 459 716.29	0.42
EUR	TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 500 000.00	1 724 991.32	0.21
EUR	VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	100 000.00	113 905.14	0.01
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	2 300 000.00	2 417 063.89	0.29
TOTAL EUR			**46 056 011.93**	**5.61**
GBP				
GBP	AGEAS SA/NV-REG-S 4.75000% 25-01.12.28	3 500 000.00	4 712 420.50	0.57
GBP	BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	1 260 000.00	1 447 044.65	0.18
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 5.87600% 23-28.08.27	905 000.00	1 229 245.00	0.15
GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	1 780 000.00	2 014 561.10	0.25
GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 5.25000% 25-30.05.32	765 000.00	1 021 962.32	0.12
GBP	NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	650 000.00	866 916.17	0.11
GBP	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.00000% 23-12.01.28	820 000.00	1 109 107.37	0.13
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	1 880 000.00	2 529 804.14	0.31
GBP	SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	3 175 000.00	4 229 335.83	0.51
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	1 345 000.00	1 783 893.73	0.22
TOTAL GBP			**20 944 290.81**	**2.55**
USD				
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	1 230 000.00	1 239 142.60	0.15
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE-REG-S 5.35000% 12-15.11.42	1 450 000.00	1 365 769.50	0.17
USD	CONSUMERS ENERGY CO 3.25000% 16-15.08.46	450 000.00	321 321.28	0.04
USD	CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	1 000 000.00	1 021 845.00	0.12
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 150 000.00	952 993.14	0.12
USD	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.50000% 19-01.12.29	400 000.00	374 803.36	0.05
USD	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	1 550 000.00	1 588 988.07	0.19
USD	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29	1 040 000.00	1 062 835.54	0.13
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 320 000.00	1 206 325.77	0.15
USD	KT&G CORP-REG-S 5.00000% 25-02.05.28	1 840 000.00	1 856 560.00	0.23
USD	NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	480 000.00	470 792.93	0.06
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 780 000.00	1 871 418.58	0.23
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	100 000.00	104 858.44	0.01
USD	PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 000 000.00	1 016 930.46	0.12
USD	PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	880 000.00	856 203.58	0.10
USD	SHIN KONG LIFE SINGAPORE PTE-REG-S-SUB 6.95000% 25-26.06.35	2 230 000.00	2 342 949.50	0.28
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.25000% 26-22.01.29	230 000.00	228 279.60	0.03
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	850 000.00	633 770.75	0.08
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	830 000.00	783 823.13	0.10
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	250 000.00	172 827.08	0.02
USD	TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	790 000.00	597 450.82	0.07
USD	WEYERHAEUSER CO 6.95000% 97-01.10.27	300 000.00	309 105.51	0.04
TOTAL USD			**20 378 994.64**	**2.49**
Total Anleihen, fester Zins			**88 148 427.73**	**10.74**

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 200 000.00	1 401 592.46	0.17
EUR	ALLIANDER NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	200 000.00	236 554.30	0.03
EUR	BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	1 000 000.00	1 204 046.87	0.15
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 480 000.00	1 727 086.00	0.21

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	830 000.00	963 867.77	0.12
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S-SUB 4.370%/VAR 26-18.05.26	2 765 000.00	3 232 463.06	0.39
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	1 130 000.00	1 300 323.20	0.16
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	1 400 000.00	1 638 291.05	0.20
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	800 000.00	947 779.24	0.12
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATION-REG-S-SUB COCO 6.200%/VAR 26-PRP	600 000.00	700 754.15	0.08
EUR	RWE AG-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.06.55	200 000.00	232 841.53	0.03
TOTAL EUR			**13 585 599.63**	**1.66**
GBP				
GBP	M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 860 000.00	2 483 900.57	0.31
GBP	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 8.250%/VAR 26-PRP	1 500 000.00	1 989 242.63	0.24
TOTAL GBP			**4 473 143.20**	**0.55**
USD				
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 065 000.00	1 049 240.77	0.13
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.060%/VAR 26-14.04.32	490 000.00	489 218.88	0.06
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	535 000.00	532 271.50	0.06
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.572%/VAR 25-22.04.36	1 550 000.00	1 595 071.17	0.19
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	1 900 000.00	1 889 274.33	0.23
USD	SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 541 013.29	0.19
USD	TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	2 800 000.00	2 890 524.00	0.35
TOTAL USD			**9 986 613.94**	**1.21**
Total Anleihen, variabler Zins			**28 045 356.77**	**3.42**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**691 800 211.03**	**84.30**

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

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.54000% 21-28.02.28	1 070 000.00	768 041.81	0.09
CAD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDIN I-REG-S 1.95000% 21-20.03.28	2 320 000.00	1 648 108.60	0.20
TOTAL CAD			**2 416 150.41**	**0.29**
USD				
USD	AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	2 920 000.00	2 943 015.67	0.36
USD	AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	490 000.00	448 537.81	0.05
USD	AKER BP ASA-144A 4.00000% 20-15.01.31	2 110 000.00	2 033 130.88	0.25
USD	AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	970 000.00	985 020.21	0.12
USD	ALCON FINANCE CORP-144A 5.75000% 22-06.12.52	535 000.00	529 774.92	0.06
USD	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.27200% 22-01.12.28	1 000 000.00	940 364.41	0.11
USD	BROADCOM INC 2.60000% 25-15.02.33	2 070 000.00	1 804 196.08	0.22
USD	BROADCOM INC 3.41900% 25-15.04.33	980 000.00	895 544.50	0.11
USD	CAMERON LNG LLC-144A 3.30200% 19-15.01.35	1 010 000.00	881 127.67	0.11
USD	CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	891 000.00	940 277.05	0.11
USD	COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	310 000.00	310 599.50	0.04
USD	COLUMBIA PIPELINES OPERATNG CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	1 430 000.00	1 510 573.29	0.18
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	1 885 000.00	1 854 271.60	0.23
USD	CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	300 000.00	298 346.39	0.04
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	560 000.00	629 663.66	0.08
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	950 000.00	943 799.51	0.11
USD	GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	940 000.00	929 414.00	0.11
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.62500% 24-01.09.28	1 400 000.00	1 376 909.46	0.17
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.20000% 23-28.11.33	2 370 000.00	2 672 470.66	0.32
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	3 120 000.00	3 751 839.16	0.46
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	870 000.00	868 183.75	0.11
USD	MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	1 380 000.00	1 389 290.34	0.17
USD	MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 050 000.00	1 035 783.34	0.13
USD	NISOURCE INC 5.40000% 23-30.06.33	480 000.00	492 289.67	0.06
USD	NRG ENERGY INC-144A 4.95500% 26-30.04.31	1 590 000.00	1 573 362.18	0.19
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	630 000.00	620 864.30	0.07
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.80000% 19-01.06.49	670 000.00	499 303.85	0.06
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	1 430 000.00	1 469 757.06	0.18
USD	REPSOL E&P CA-144A 5.97600% 25-16.09.35	650 000.00	666 059.66	0.08
USD	REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	785 000.00	786 587.22	0.10
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 860 000.00	1 899 831.36	0.23
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	1 748 000.00	1 772 081.55	0.22

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 250 000.00	1 294 673.08	0.16
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.75000% 17-23.03.27	900 000.00	895 011.27	0.11
USD	SIXTH STREET LENDING PARTNERS 6.12500% 25-15.07.30	470 000.00	473 047.10	0.06
USD	SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	2 045 000.00	2 187 889.24	0.27
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 550 000.00	1 616 881.13	0.20
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	3 915 000.00	3 932 708.13	0.48
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	690 000.00	616 796.48	0.07
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 26-30.04.31	2 245 000.00	2 233 842.82	0.27
USD	XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 580 000.00	1 407 308.22	0.17
TOTAL USD			**54 410 428.18**	**6.63**
Total Notes, fester Zins			**56 826 578.59**	**6.92**

Notes, variabler Zins

USD

USD	EVERSOURCE ENERGY-SUB 6.100%/VAR 26-15.08.56	1 025 000.00	1 018 682.72	0.12
TOTAL USD			**1 018 682.72**	**0.12**
Total Notes, variabler Zins			**1 018 682.72**	**0.12**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	AUSTRALIAN UNITY HEALTHCARE PROPERTY 6.78100% 23-08.11.29	2 190 000.00	1 569 543.99	0.19
AUD	BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD-REG-S 5.90000% 24-08.03.34	1 340 000.00	959 280.43	0.12
AUD	NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.57900% 21-03.10.28	3 290 000.00	2 224 320.87	0.27
AUD	QPH FINANCE CO PTY LTD-REG-S 5.30200% 25-05.03.32	1 140 000.00	801 594.37	0.10
AUD	QUBE TREASURY PTY LTD-REG-S 5.60000% 24-11.12.31	2 710 000.00	1 937 268.50	0.23
AUD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.13700% 26-17.02.31	3 460 000.00	2 470 475.34	0.30
AUD	VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 300 000.00	883 363.24	0.11
AUD	WATERCARE SERVICES LTD 5.20300% 26-20.08.31	1 200 000.00	857 796.53	0.10
AUD	WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 5.94400% 26-30.04.32	3 540 000.00	2 556 199.31	0.31
AUD	WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 920 000.00	2 114 175.92	0.26
TOTAL AUD			**16 374 018.50**	**1.99**

CAD

CAD	BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	240 000.00	166 831.84	0.02
TOTAL CAD			**166 831.84**	**0.02**

USD

USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	1 880 000.00	1 865 900.00	0.23
TOTAL USD			**1 865 900.00**	**0.23**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**18 406 750.34**	**2.24**

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD

AUD	AMPOL LTD-REG-S-SUB 3M BBSW+250BP 24-11.12.54	1 850 000.00	1 365 483.29	0.17
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	1 570 000.00	1 140 143.02	0.14
AUD	SUNCORP GROUP LTD-SUB 3M BBSW+235BP 23-27.06.34	1 370 000.00	1 014 261.30	0.12
TOTAL AUD			**3 519 887.61**	**0.43**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**3 519 887.61**	**0.43**

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD	NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 970 000.00	1 248 345.74	0.15
TOTAL AUD			**1 248 345.74**	**0.15**

USD

USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 721 000.00	1 749 495.57	0.21
USD	MONONGAHELA POWER CO-144A 5.85000% 23-15.02.34	540 000.00	565 341.18	0.07
USD	MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	585 000.00	555 921.60	0.07
TOTAL USD			**2 870 758.35**	**0.35**
Total Anleihen, fester Zins			**4 119 104.09**	**0.50**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	100 000.00	100 648.70	0.01
TOTAL USD			**100 648.70**	**0.01**
Total Anleihen, variabler Zins			**100 648.70**	**0.01**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**83 991 652.05**	**10.22**

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 4.20000% 25-01.10.35	1 750 000.00	1 262 291.75	0.16
TOTAL CAD			**1 262 291.75**	**0.16**
Total Notes, fester Zins			**1 262 291.75**	**0.16**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	STOCKLAND TRUST-REG-S 2.30000% 21-24.03.28	1 410 000.00	961 964.45	0.12
TOTAL AUD			**961 964.45**	**0.12**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**961 964.45**	**0.12**
Total Andere Wertpapiere			**2 224 256.20**	**0.28**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	611 000.00	604 318.16	0.07
USD	GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	640 000.00	628 723.94	0.08
TOTAL USD			**1 233 042.10**	**0.15**
Total Notes, fester Zins			**1 233 042.10**	**0.15**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**1 233 042.10**	**0.15**
Total des Wertpapierbestandes			**779 249 161.38**	**94.95**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	53.00	-18 478.65	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	-26.00	35 195.21	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-604.00	149 953.08	0.02
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-26.00	-32 627.92	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.26	60.00	93 008.55	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	-54.00	-28 186.30	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	76.00	28 936.79	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	591.00	243 867.48	0.03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-22.00	-6 015.63	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	358.00	254 515.63	0.03
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	236.00	354 000.00	0.04
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	212.00	205 375.00	0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	-10.00	-13 515.63	0.00
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.26	55.00	48 709.67	0.01
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.26	153.00	78 857.39	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**1 393 594.67**	**0.17**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 393 594.67**	**0.17**
Total Derivative Instrumente			**1 393 594.67**	**0.17**

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

Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 168 400.00	USD	1 371 799.04	4.6.2026	-8 113.28	0.00
USD	45 144 016.83	GBP	33 188 000.00	4.6.2026	408 617.30	0.05
USD	36 919 770.38	AUD	51 375 000.00	4.6.2026	-42 050.25	-0.01
USD	4 921 709.53	CHF	3 835 000.00	4.6.2026	11 715.42	0.00
USD	5 906 729.42	CAD	8 010 000.00	4.6.2026	91 205.67	0.01
CHF	97 434 800.00	USD	125 028 872.12	4.6.2026	-281 989.71	-0.03
EUR	203 719 800.00	USD	239 548 367.92	4.6.2026	-1 778 948.78	-0.22
USD	316 979 290.78	EUR	269 569 600.00	4.6.2026	2 353 971.06	0.29
USD	1 621 322.04	EUR	1 375 000.00	4.6.2026	16 505.27	0.00
EUR	1 942 000.00	USD	2 290 364.31	4.6.2026	-23 779.46	0.00
EUR	1 071 900.00	USD	1 246 721.53	4.6.2026	4 335.27	0.00
USD	3 009 606.42	EUR	2 593 000.00	4.6.2026	-16 786.22	0.00
USD	1 439 988.94	EUR	1 240 000.00	4.6.2026	-7 264.00	0.00
USD	6 345 370.66	EUR	5 470 000.00	4.6.2026	-38 882.23	-0.01
USD	2 887 308.26	EUR	2 480 000.00	4.6.2026	-7 197.62	0.00
USD	3 323 621.41	EUR	2 855 000.00	4.6.2026	-8 561.77	0.00
EUR	1 093 300.00	USD	1 271 902.47	4.6.2026	4 131.11	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**676 907.78**	**0.08**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**25 939 844.80**	**3.16**
Andere Aktiva und Passiva	**13 413 918.88**	**1.64**
Total des Nettovermögens	**820 673 427.51**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 149 744 301.29	1 084 469 601.09	1 181 368 358.18
Klasse I-A1-acc	**LU2795387815**			
Aktien im Umlauf		32 053.2560	38 256.9870	25 486.5810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.54	108.96	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		115.54	108.96	101.28
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	**LU1240811650**			
Aktien im Umlauf		195 115.6950	232 526.2620	287 593.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.97	104.01	98.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		107.97	104.01	98.41
Klasse I-A3-acc	**LU2099389871**			
Aktien im Umlauf		89 064.0340	18 034.7950	1 490 342.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.97	113.03	104.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		119.97	113.03	104.95
Klasse I-B-acc	**LU2113590561**			
Aktien im Umlauf		610 131.3090	474 099.9960	476 023.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.77	112.30	103.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		119.77	112.30	103.77
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	**LU1193130314**			
Aktien im Umlauf		100.0000	19 120.4330	16 310.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.27	108.48	102.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		103.27	108.48	102.02
Klasse I-X-acc	**LU1138686867**			
Aktien im Umlauf		1 056 113.1680	731 203.8790	295 397.2460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.78	151.58	139.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		161.78	151.58	139.99
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU1557225098**			
Aktien im Umlauf		671 249.0350	845 544.3500	489 930.5300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.62	120.96	116.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		123.62	120.96	116.63
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	**LU1822788151**			
Aktien im Umlauf		17 570.8300	43 116.1560	93 378.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.18	117.86	110.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		123.18	117.86	110.76
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist	**LU2561993515**			
Aktien im Umlauf		1 015.4000	1 015.4000	15 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		105.39	102.64	99.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD[1]		105.39	102.64	99.82
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist	**LU2493301084**			
Aktien im Umlauf		3 352 850.0200	3 031 925.6460	2 891 699.4150
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		108.77	107.28	104.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD[1]		108.77	107.28	104.58
Klasse K-B-acc	**LU2282404438**			
Aktien im Umlauf		278 782.3590	278 782.3590	278 782.3590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.18	109.91	101.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		117.18	109.91	101.61
Klasse K-X-acc	**LU1860987145**			
Aktien im Umlauf		90 788.8360	133 032.0870	140 788.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.90	133.94	123.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		142.90	133.94	123.75

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-4%-mdist	**LU2051222904**			
Aktien im Umlauf		126 732.6590	126 166.0390	139 270.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.60	89.63	87.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		90.60	89.63	87.40
Klasse P-acc	**LU0891671751**			
Aktien im Umlauf		567 444.1240	580 809.3610	705 117.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.25	136.16	127.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		143.25	136.16	127.56
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0891672213**			
Aktien im Umlauf		61 637.8400	76 534.4870	89 110.5860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.00	103.29	101.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		104.00	103.29	101.08
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0891672056**			
Aktien im Umlauf		864 968.1840	1 077 693.6760	1 439 747.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.92	113.54	108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		116.92	113.54	108.30
Klasse P-dist	**LU0891671835**			
Aktien im Umlauf		42 832.1070	34 035.2770	36 118.6200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.16	114.96	109.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		118.16	114.96	109.61
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU0891672304**			
Aktien im Umlauf		31 663.1000	35 504.4730	49 790.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.40	86.72	86.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		85.40	86.72	86.38
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU0891672130**			
Aktien im Umlauf		34 153.0690	41 624.4800	61 398.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.67	94.99	92.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		95.67	94.99	92.17
Klasse Q-4%-mdist	**LU2038039314**			
Aktien im Umlauf		69 834.2620	85 574.8260	125 387.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.75	92.19	89.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		93.75	92.19	89.36
Klasse Q-acc	**LU1240774783**			
Aktien im Umlauf		543 338.5340	681 580.0130	874 774.1650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.02	137.97	128.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		146.02	137.97	128.48
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240774437**			
Aktien im Umlauf		199 015.3210	270 150.2560	362 946.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.13	105.76	102.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		107.13	105.76	102.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1240774601**			
Aktien im Umlauf		297 873.4770	306 148.2340	498 500.2400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.11	114.99	109.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		119.11	114.99	109.02
Klasse Q-dist	**LU1240774866**			
Aktien im Umlauf		54 257.7140	89 376.0080	125 378.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.84	115.60	110.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		118.84	115.60	110.19

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240774510**			
Aktien im Umlauf		93 645.3960	122 393.3550	168 849.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.17	88.48	88.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		87.17	88.48	88.15
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU1109640307**			
Aktien im Umlauf		26 962.5460	36 320.2280	54 326.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.95	94.23	91.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		94.95	94.23	91.42
Klasse QL-4%-mdist[2]	**LU2886163026**			
Aktien im Umlauf		11 567.7160	527.1380	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.39	101.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		103.39	101.31	-
Klasse QL-acc[2]	**LU2886162481**			
Aktien im Umlauf		249 233.0370	49 421.9990	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.47	104.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		110.47	104.00	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc[2]	**LU2886162564**			
Aktien im Umlauf		58 789.4300	32 478.0100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.42	100.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		102.42	100.75	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc[2]	**LU2886162721**			
Aktien im Umlauf		16 113.4290	13 333.3420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.71	102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		106.71	102.64	-
Klasse QL-dist[2]	**LU2886162309**			
Aktien im Umlauf		10 235.6290	7 846.5690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.93	104.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		107.93	104.01	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist[2]	**LU2886162648**			
Aktien im Umlauf		16 359.2700	17 414.2920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.16	100.74	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		100.16	100.74	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist[2]	**LU2886162994**			
Aktien im Umlauf		1 973.2210	1 696.9620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.37	102.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		104.37	102.64	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 2.9.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	USD	6.0%	7.6%	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	3.8%	5.7%	2.3%
Klasse I-A3-acc	USD	6.1%	7.7%	4.3%
Klasse I-B-acc	USD	6.7%	8.2%	4.8%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[1]	EUR	-	6.3%	2.9%
Klasse I-X-acc	USD	6.7%	8.3%	4.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.2%	3.7%	0.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.5%	6.4%	3.0%
Klasse (AUD hedged) I-X-qdist	AUD	6.2%	-	3.2%
Klasse (CAD hedged) I-X-qdist	CAD	5.0%	6.9%	4.1%
Klasse K-B-acc	USD	6.6%	8.2%	4.8%
Klasse K-X-acc	USD	6.7%	8.2%	4.8%
Klasse P-4%-mdist	USD	5.2%	6.7%	3.3%
Klasse P-acc	USD	5.2%	6.7%	3.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.7%	2.2%	-0.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.0%	4.8%	1.5%
Klasse P-dist	USD	5.2%	6.7%	3.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	0.7%	2.2%	-0.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	3.0%	4.8%	1.5%
Klasse Q-4%-mdist	USD	5.8%	7.4%	4.0%
Klasse Q-acc	USD	5.8%	7.4%	4.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.3%	2.8%	-0.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.6%	5.5%	2.1%
Klasse Q-dist	USD	5.8%	7.4%	4.0%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	1.3%	2.8%	-0.2%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.6%	5.5%	2.1%
Klasse QL-4%-mdist	USD	6.2%	-	-
Klasse QL-acc	USD	6.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	1.7%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	4.0%	-	-
Klasse QL-dist	USD	6.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	1.7%	-	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	4.0%	-	-

[1] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 21.1.2026 aktiv - reaktiviert am 23.3.2026. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums bis Ende Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Zolleskalation seitens der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und weiter unsichere Inflationsaussichten beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten unvorhersehbarer machten. Die Europäische Zentralbank wiederum senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% zurückging. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte zeigten sich nach wie vor vergleichsweise widerstandsfähig. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und der schwankenden globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Gesamtrendite. Die flexible Steuerung der Duration – einschliesslich der Renditekurve und des relativen Werts – leistete im Berichtszeitraum einen wesentlichen positiven Beitrag. Das Engagement in Unternehmensanleihen auf Basis der Überrendite leistete lediglich einen geringfügigen Beitrag, da sich die Spreads allmählich verengten.

Unsere Strategie legt den Schwerpunkt auf die Länderallokation, wobei wir in den USA eine negative Duration verfolgen, während wir in Ländern, in denen die Renditen attraktiv, höhere Wachstumsraten jedoch unwahrscheinlich sind, eine positive Duration anstreben. Wir verfügen über ein diversifiziertes Engagement in Unternehmensanleihen sowie selektiven Staatsanleihen der Schwellenländer und sind zugleich bestrebt, bei Marktverwerfungen weitere Positionen aufzubauen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	27.25
Neuseeland	14.18
Grossbritannien	9.34
Brasilien	4.03
Niederlande	3.90
Deutschland	3.46
Japan	3.11
Mexiko	3.06
Luxemburg	3.05
Australien	2.32
Spanien	2.04
Frankreich	1.99
Italien	1.55
Slowenien	1.41
Österreich	0.94
Dänemark	0.90
Schweden	0.82
Polen	0.75
Litauen	0.70
Rumänien	0.64
Kanada	0.53
Griechenland	0.49
Ägypten	0.44
Tschechische Republik	0.42
Kolumbien	0.40
Türkei	0.38
Indien	0.37
Südafrika	0.35
Slowakei	0.32
Ecuador	0.32
Norwegen	0.30
Elfenbeinküste	0.24
Jersey	0.24
Schweiz	0.23
Ghana	0.18
Peru	0.17
Bermuda	0.16
Nigeria	0.15
Thailand	0.14
Saudiarabia	0.08
Liberia	0.04
Cayman-Inseln	0.03
Irland	0.01
TOTAL	**91.43**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	47.34
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	13.98
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.28
Immobilien	5.47
Banken & Kreditinstitute	5.21
Internet, Software & IT-Dienste	1.53
Erdöl	1.29
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.03
Fahrzeuge	0.97
Tabak & alkoholische Getränke	0.84
Energie- & Wasserversorgung	0.80
Telekommunikation	0.74
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.67
Diverse Dienstleistungen	0.65
Versicherungen	0.61
Kantone, Bundesstaaten	0.53
Verkehr & Transport	0.37
Baugewerbe & Baumaterial	0.31
Detailhandel, Warenhäuser	0.27
Anlagefonds	0.25
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Elektronik & Halbleiter	0.07
Gastgewerbe & Freizeit	0.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.04
TOTAL	**91.43**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 103 054 793.23	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-51 841 454.78	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 051 213 338.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		58 084 127.26*
Andere liquide Mittel (Margins)		28 418 892.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		18 381 935.73
Forderungen aus Zeichnungen		530 530.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren		14 342 316.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		65 281.01
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		275 743.40
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)		11 132 768.25
TOTAL Aktiva		**1 182 444 933.12**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-4 347 582.90
Kontokorrentkredit		-27 147 559.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-716 544.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-435 167.01	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 737.10	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 040.67	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-488 944.78
TOTAL Passiva		**-32 700 631.83**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 149 744 301.29**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 400 000.00 und Standard Chartered Bank in Höhe von USD 1 380 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 768 987.71
Zinsen auf Wertpapiere	48 996 852.57
Dividenden	27 541.32
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	60 812 497.94
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	319 888.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	143 150.82
TOTAL Erträge	**113 068 918.99**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-70 979 115.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 558 476.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-316 455.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 457.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 764 330.73
TOTAL Aufwendungen	**-78 741 835.06**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**34 327 083.93**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 387 585.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 553 696.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 770 787.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 428 487.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 465 151.61
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**7 099 766.53**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**41 426 850.46**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 961 225.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 559 034.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 871 807.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	15 132 769.63
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**23 781 222.05**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**65 208 072.51**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 084 469 601.09
Zeichnungen	229 741 221.64
Rücknahmen	-218 784 913.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	10 956 307.73
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-10 889 680.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 327 083.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 099 766.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 781 222.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	65 208 072.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**1 149 744 301.29**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 256.9870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 930.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 134.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**32 053.2560**
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 526.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 343.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133 754.5580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**195 115.6950**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 034.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 426.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 396.8030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**89 064.0340**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	474 099.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 831.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**610 131.3090**
Klasse	**(EUR hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 120.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 120.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**100.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	731 203.8790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	401 361.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 452.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 056 113.1680**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	845 544.3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 866.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-183 161.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**671 249.0350**

Klasse	**(EUR hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 116.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 545.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**17 570.8300**
Klasse	**(AUD hedged) I-X-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 015.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 015.4000**
Klasse	**(CAD hedged) I-X-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 031 925.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	320 924.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 352 850.0200**
Klasse	**K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	278 782.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**278 782.3590**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 032.0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 243.2510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**90 788.8360**
Klasse	**P-4%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126 166.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 791.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 224.6120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**126 732.6590**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	580 809.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 612.2210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 977.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**567 444.1240**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 534.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 950.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 847.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**61 637.8400**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 077 693.6760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	296 904.5340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-509 630.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**864 968.1840**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 035.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 894.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 097.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**42 832.1070**

Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 504.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	410.4800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 251.8530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**31 663.1000**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 624.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 846.2980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 317.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**34 153.0690**
Klasse	**Q-4%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 574.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 740.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**69 834.2620**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	681 580.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 830.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-160 071.4800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**543 338.5340**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270 150.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 331.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 466.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**199 015.3210**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	306 148.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 574.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 849.4300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**297 873.4770**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 376.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 118.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**54 257.7140**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 393.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 154.0560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 902.0150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**93 645.3960**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 320.2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 357.6820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 962.5460**
Klasse	**QL-4%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	527.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 140.5780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 567.7160**

Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 421.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	207 046.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 235.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**249 233.0370**
Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 478.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 411.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 099.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**58 789.4300**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 333.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 130.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 113.4290**
Klasse	**QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 846.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 334.0550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 944.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 235.6290**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 414.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 331.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 387.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 359.2700**
Klasse	**(EUR hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 696.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	419.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 973.2210**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.6870
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.9155
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.0965
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.3690
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.4434
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.6017
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.4451
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.2451
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.2889

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(AUD hedged) I-X-qdist	16.6.2025	19.6.2025	AUD	0.6997
(AUD hedged) I-X-qdist	15.9.2025	18.9.2025	AUD	0.8310
(AUD hedged) I-X-qdist	15.12.2025	18.12.2025	AUD	0.9065
(AUD hedged) I-X-qdist	16.3.2026	19.3.2026	AUD	1.0923

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CAD hedged) I-X-qdist	16.6.2025	19.6.2025	CAD	0.7429
(CAD hedged) I-X-qdist	15.9.2025	18.9.2025	CAD	0.8740
(CAD hedged) I-X-qdist	15.12.2025	18.12.2025	CAD	0.9639
(CAD hedged) I-X-qdist	16.3.2026	19.3.2026	CAD	1.1745

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.2988
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3015
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3015
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3033
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3052
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3065
P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3039
P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3027
P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3048
P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3058
P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.2942
P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.2979
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3073
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3102
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3104
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3124
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3146
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3161
Q-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3135
Q-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3124
Q-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3147
Q-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3159
Q-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3041
Q-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3081
QL-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3377
QL-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3410
QL-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3413
QL-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3436
QL-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3461
QL-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3479
QL-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3452
QL-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3441
QL-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3467
QL-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3481
QL-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3352
QL-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3397

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 5.25000% 25-24.02.38	17 000 000.00	11 843 149.87	1.03
TOTAL AUD			**11 843 149.87**	**1.03**
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	1 982 279.76	0.17
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	85 550.00	14 777 361.57	1.29
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	185 000.00	29 574 963.77	2.57
TOTAL BRL			**46 334 605.10**	**4.03**
CAD				
CAD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.70000% 19-02.06.29	6 000 000.00	4 318 580.09	0.38
CAD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.30000% 19-01.09.29	2 500 000.00	1 774 400.20	0.15
TOTAL CAD			**6 092 980.29**	**0.53**
EUR				
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	1 010 000.00	1 171 360.27	0.10
EUR	CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	1 500 000.00	1 731 307.21	0.15
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	2 940 000.00	3 534 718.97	0.31
EUR	INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI-REG-S-SUB 4.48700% 26-18.05.36	2 645 000.00	3 115 791.09	0.27
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	1 760 000.00	2 053 832.00	0.18
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	815 000.00	813 207.04	0.07
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	4 835 000.00	5 707 710.36	0.49
TOTAL EUR			**18 127 926.94**	**1.57**
GBP				
GBP	ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	2 500 000.00	2 875 797.68	0.25
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	1 875 000.00	2 520 844.92	0.22
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	5 000 000.00	5 057 568.39	0.44
TOTAL GBP			**10 454 210.99**	**0.91**
USD				
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 5.85000% 25-01.12.35	3 000 000.00	2 920 722.93	0.25
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.50000% 26-21.01.33	2 890 000.00	2 857 632.00	0.25
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	484 000.00	484 471.96	0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 26-29.01.39	3 585 000.00	3 685 272.45	0.32
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	2 245 000.00	2 230 662.49	0.19
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	895 400.00	771 722.88	0.07
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	1 287 600.00	1 205 090.59	0.11
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	3 125 000.00	3 067 233.85	0.27
USD	META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	2 220 000.00	2 169 077.24	0.19
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	2 945 000.00	2 891 813.30	0.25
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	1 500 000.00	1 707 735.00	0.15
USD	ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	2 160 000.00	2 075 567.13	0.18
USD	ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	1 620 000.00	1 542 869.89	0.13
USD	ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	3 875 000.00	3 807 090.78	0.33
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	1 375 000.00	1 502 440.30	0.13
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	4 250 000.00	4 335 000.00	0.38
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	500 000.00	0.05	0.00
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	3 750 000.00	3 844 218.75	0.34
USD	VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	2 715 000.00	2 905 050.00	0.25
TOTAL USD			**44 003 671.59**	**3.83**
Total Notes, fester Zins			**136 856 544.78**	**11.90**

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, Nullcoupon				
USD				
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	206 390.00	122 826.61	0.01
TOTAL USD			**122 826.61**	**0.01**
Total Notes, Nullcoupon			**122 826.61**	**0.01**
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	2 895 000.00	3 449 979.14	0.30
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	3 600 000.00	4 047 682.77	0.35
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	6 200 000.00	7 685 951.87	0.67
EUR	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	1 000 000.00	1 153 919.06	0.10
EUR	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	3 070 000.00	3 557 714.54	0.31
EUR	SWISS RE SUBORDINATED FIN-REG-S-SUB 4.399%/VAR 26-22.04.37	1 110 000.00	1 312 505.13	0.11
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	2 685 000.00	3 401 497.01	0.30
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	1 900 000.00	2 210 242.98	0.19
TOTAL EUR			**26 819 492.50**	**2.33**
USD				
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	2 000 000.00	2 019 038.00	0.18
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	810 000.00	804 937.50	0.07
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 105 000.00	2 975 565.31	0.26
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 025 000.00	1 183 411.70	0.10
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	1 355 000.00	1 465 860.17	0.13
TOTAL USD			**8 448 812.68**	**0.74**
Total Notes, variabler Zins			**35 268 305.18**	**3.07**
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	2 400 000.00	2 798 467.46	0.24
EUR	ARLA FOODS AMBA-REG-S 3.87500% 26-22.05.33	3 275 000.00	3 858 088.99	0.33
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	4 000 000.00	4 578 414.10	0.40
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	3 400 000.00	3 832 363.06	0.33
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	2 440 000.00	2 726 722.39	0.24
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	2 900 000.00	3 324 059.48	0.29
EUR	CEZ AS-REG-S 4.37500% 26-27.05.34	2 800 000.00	3 317 489.06	0.29
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	1 300 000.00	1 481 384.68	0.13
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	5 500 000.00	6 077 930.71	0.53
EUR	DSB-REG-S 3.62500% 26-22.04.36	1 555 000.00	1 831 222.15	0.16
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 400 000.00	1 624 290.26	0.14
EUR	ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	2 400 000.00	2 734 202.80	0.24
EUR	ENI SPA-REG-S 4.00000% 26-26.05.35	7 335 000.00	8 640 962.72	0.75
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	3 295 000.00	3 770 043.46	0.33
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.08700% 26-17.02.33	5 590 000.00	6 422 056.41	0.56
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.48000% 26-08.07.31	3 500 000.00	4 151 263.00	0.36
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	1 100 000.00	1 289 696.87	0.11
EUR	HOCHTIEF AG-REG-S 1.25000% 19-03.09.31	3 415 000.00	3 545 601.25	0.31
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	2 320 000.00	2 642 968.61	0.23
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	2 070 000.00	2 376 257.57	0.21
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	3 665 000.00	4 220 168.51	0.37
EUR	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	6 965 000.00	8 022 389.09	0.70
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	1 910 000.00	2 187 532.74	0.19
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	3 315 000.00	3 831 872.13	0.33
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	3 200 000.00	3 885 263.12	0.34
EUR	NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 5.50000% 26-23.04.31	2 100 000.00	2 452 408.93	0.21
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	3 200 000.00	3 862 859.55	0.34
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	850 000.00	992 722.45	0.09
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	1 600 000.00	1 817 861.64	0.16
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 26-15.01.31	6 495 000.00	7 494 906.40	0.65
EUR	REN FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-18.02.34	3 000 000.00	3 440 816.13	0.30
EUR	SAGE GROUP PLC/THE-REG-S 3.82100% 26-25.02.33	3 600 000.00	4 151 918.81	0.36

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	565 000.00	658 485.92	0.06
EUR	SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	1 625 000.00	1 897 685.44	0.16
EUR	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 650 000.00	1 904 364.37	0.17
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	1 600 000.00	1 862 246.82	0.16
EUR	VESTEDA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 21-18.10.31	3 650 000.00	3 823 354.96	0.33
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	1 600 000.00	1 988 905.33	0.17
TOTAL EUR			**129 519 247.37**	**11.27**
USD				
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	5 250 000.00	5 027 596.87	0.44
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	1 830 000.00	1 874 377.50	0.16
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	935 000.00	903 911.25	0.08
USD	STANDARD LIFE PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	601 590.08	0.05
TOTAL USD			**8 407 475.70**	**0.73**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**137 926 723.07**	**12.00**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	1 745 000.00	2 036 524.26	0.18
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	2 100 000.00	2 671 966.80	0.23
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	2 000 000.00	2 312 802.43	0.20
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	1 400 000.00	1 709 724.91	0.15
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 4.433%/VAR 26-12.11.37	2 140 000.00	2 540 619.41	0.22
EUR	BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	1 000 000.00	1 151 410.22	0.10
EUR	COMMONWEALT BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 4.454%/VAR 26-21.05.37	4 350 000.00	5 164 660.47	0.45
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	2 000 000.00	2 314 130.88	0.20
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.509%/VAR 26-17.08.33	2 400 000.00	2 769 144.34	0.24
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 4.142%/VAR 26-17.02.39	2 000 000.00	2 318 501.14	0.20
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S-SUB 4.188%/VAR 26-22.04.36	1 445 000.00	1 697 502.81	0.15
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 3.125%/VAR 26-04.02.31	3 150 000.00	3 631 413.77	0.32
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.632%/VAR 25-03.09.34	2 200 000.00	2 553 469.79	0.22
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	2 800 000.00	3 238 741.45	0.28
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	1 800 000.00	2 192 029.22	0.19
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.875%/VAR 26-14.04.34	1 700 000.00	1 975 067.80	0.17
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	2 600 000.00	3 007 695.85	0.26
TOTAL EUR			**43 285 405.55**	**3.76**
GBP				
GBP	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	3 395 000.00	4 243 365.13	0.37
TOTAL GBP			**4 243 365.13**	**0.37**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**47 528 770.68**	**4.13**
Anleihen, fester Zins				
AUD				
AUD	AUSTRALIA-REG-S 1.75000% 20-21.06.51	17 000 000.00	6 183 512.51	0.54
TOTAL AUD			**6 183 512.51**	**0.54**
EUR				
EUR	AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	1 900 000.00	2 194 458.89	0.19
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	1 500 000.00	1 831 032.07	0.16
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	3 400 000.00	3 892 261.85	0.34
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.25000% 24-25.05.55	12 500 000.00	11 898 980.71	1.03
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 05-04.01.37	4 170 000.00	5 310 974.82	0.46
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 26-16.04.31	991 400.00	1 150 019.03	0.10
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 25-15.11.32	2 360 000.00	2 717 663.05	0.24
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	5 750 000.00	6 530 497.84	0.57
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	2 650 000.00	3 057 256.72	0.26
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 25-15.08.35	3 790 000.00	4 317 841.92	0.37
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 800 000.00	1 486 593.94	0.13
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	2 000 000.00	1 681 904.03	0.15
EUR	ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	4 700 000.00	5 490 698.14	0.48
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	2 905 000.00	3 416 408.28	0.30
EUR	SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	1 500 000.00	1 795 410.22	0.16
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	11 000 000.00	11 621 248.19	1.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	8 433 000.00	4 603 545.60	0.40
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.00000% 24-31.10.54	9 000 000.00	10 407 300.28	0.90
EUR	TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 000 000.00	1 149 994.21	0.10
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	3 900 000.00	4 098 499.67	0.36
EUR	WP CAREY INC 3.25000% 26-02.10.31	4 060 000.00	4 639 060.10	0.40
EUR	WP CAREY INC 3.75000% 26-10.05.35	6 300 000.00	7 114 057.16	0.62
TOTAL EUR			**100 405 706.72**	**8.73**
GBP				
GBP	ALPHABET INC 5.87500% 26-13.02.58	2 975 000.00	3 839 569.99	0.33
GBP	CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	4 050 000.00	5 188 967.06	0.45
GBP	GALAXY BIDCO LTD-REG-S 8.12500% 24-19.12.29	1 980 000.00	2 746 503.10	0.24
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	945 000.00	1 271 630.28	0.11
GBP	SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	4 840 000.00	6 447 239.48	0.56
GBP	UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32	2 510 000.00	3 357 511.99	0.29
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29	24 700 000.00	33 168 151.71	2.89
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	2 390 000.00	3 169 892.94	0.28
TOTAL GBP			**59 189 466.55**	**5.15**
JPY				
JPY	JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	6 000 000 000.00	14 597 273.65	1.27
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	6 400 000 000.00	18 075 507.19	1.57
TOTAL JPY			**32 672 780.84**	**2.84**
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	6 600 000.00	32 243 458.46	2.80
TOTAL MXN			**32 243 458.46**	**2.80**
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	46 500 000.00	24 669 182.05	2.14
NZD	NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	70 500 000.00	28 239 496.57	2.46
NZD	NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	8 000 000.00	3 204 673.46	0.28
NZD	NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	25 000 000.00	14 672 640.25	1.28
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	125 600 000.00	63 223 898.24	5.50
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33	31 500 000.00	17 991 156.52	1.56
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	121 331.34	0.01
TOTAL NZD			**152 122 378.43**	**13.23**
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	1 900 000 000.00	2.68	0.00
TOTAL RUB			**2.68**	**0.00**
USD				
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	1 900 000.00	1 699 550.00	0.15
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	18 206.00	1 410.24	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	235 876.00	28 605.86	0.00
USD	CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	1 525 000.00	1 558 313.63	0.14
USD	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	2 590 000.00	2 818 243.75	0.25
USD	PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	2 170 000.00	2 001 825.00	0.17
TOTAL USD			**8 107 948.48**	**0.71**
ZAR				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30	65 000 000.00	4 035 468.87	0.35
TOTAL ZAR			**4 035 468.87**	**0.35**
Total Anleihen, fester Zins			**394 960 723.54**	**34.35**

Anleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	4 010 000.00	4 148 958.05	0.36
TOTAL EUR			**4 148 958.05**	**0.36**
Total Anleihen, Nullcoupon			**4 148 958.05**	**0.36**

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 840 000.00	3 314 138.00	0.29
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S-SUB 4.370%/VAR 26-18.05.26	3 955 000.00	4 623 649.69	0.40
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	2 485 000.00	2 808 040.89	0.25
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	1 810 000.00	2 082 818.58	0.18
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATION-REG-S-SUB COCO 6.200%/VAR 26-PRP	800 000.00	934 338.87	0.08
EUR	STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	590 000.00	687 565.18	0.06
TOTAL EUR			**14 450 551.21**	**1.26**
GBP				
GBP	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 8.250%/VAR 26-PRP	2 100 000.00	2 784 939.67	0.24
TOTAL GBP			**2 784 939.67**	**0.24**
USD				
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	860 000.00	855 614.00	0.07
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	405 000.00	417 511.27	0.04
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	2 700 000.00	2 684 758.26	0.23
TOTAL USD			**3 957 883.53**	**0.34**
Total Anleihen, variabler Zins			**21 193 374.41**	**1.84**
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.11.55	8 480 000.00	8 005 650.00	0.70
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	895 000.00	775 293.75	0.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	1 875 000.00	1 723 461.92	0.15
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.09.26	10 000 000.00	10 024 479.20	0.87
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 24-30.06.26	23 000 000.00	23 015 534.66	2.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 26-15.02.36	14 480 000.00	14 124 787.50	1.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 26-31.03.33	2 260 000.00	2 256 468.75	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-31.03.31	14 570 000.00	14 402 672.58	1.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-31.03.28	1 780 000.00	1 775 967.20	0.15
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-30.04.31	1 680 000.00	1 660 443.76	0.14
TOTAL USD			**77 764 759.32**	**6.76**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**77 764 759.32**	**6.76**
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 18-15.02.48	11 900 000.00	11 490 709.91	1.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 19-15.02.49	8 700 000.00	8 111 382.44	0.71
TOTAL USD			**19 602 092.35**	**1.71**
Total Treasury-Notes, variabler Zins			**19 602 092.35**	**1.71**
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	647 034.00	56 414.89	0.01
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	1 190 000.00	261 526.30	0.02
TOTAL USD			**317 941.19**	**0.03**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**317 941.19**	**0.03**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**875 691 019.18**	**76.16**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	BANK BNK 4.40700% 18-01.11.61	1 850 000.00	1 838 115.97	0.16
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	1 000 000.00	661 265.04	0.06
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	2 775 000.00	2 749 403.40	0.24
USD	CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.42160% 18-01.11.51	1 490 000.00	1 479 816.90	0.13
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.04.51	2 500 000.00	1 320 458.57	0.11

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	FANNIE MAE 3.00000% 19-01.09.49	11 378 495.00	2 917 750.58	0.25
USD	FANNIE MAE 4.00000% 22-01.05.51	10 000 000.00	5 849 650.18	0.51
USD	FANNIE MAE 4.00000% 22-01.10.52	7 000 000.00	4 739 650.10	0.41
USD	FANNIE MAE 5.00000% 26-01.04.56	6 000 000.00	5 904 168.35	0.51
USD	FANNIE MAE 5.00000% 23-01.01.53	9 000 000.00	6 474 684.95	0.56
USD	FANNIE MAE 5.50000% 23-01.09.53	11 000 000.00	7 839 359.06	0.68
USD	FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	15 500 000.00	10 902 756.07	0.95
USD	FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	5 000 000.00	3 374 944.23	0.29
USD	FANNIE MAE 6.00000% 25-01.01.55	5 000 000.00	4 195 094.67	0.37
USD	FANNIE MAE 6.00000% 25-01.10.54	9 000 000.00	6 774 781.99	0.59
USD	FANNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	8 000 000.00	5 085 633.25	0.44
USD	FANNIE MAE 6.50000% 23-01.02.53	10 000 000.00	5 998 810.11	0.52
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 24-01.11.52	10 000 000.00	7 779 128.70	0.68
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 25-01.03.53	5 000 000.00	4 135 379.93	0.36
USD	FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.09.52	19 167 370.00	14 477 344.46	1.26
USD	FREDDIE MAC 5.00000% 24-01.11.53	13 000 000.00	10 661 040.62	0.93
USD	FREDDIE MAC 5.00000% 22-01.01.53	8 000 000.00	6 100 355.29	0.53
USD	FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.06.53	9 000 000.00	6 953 124.94	0.60
USD	FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	10 000 000.00	8 040 717.67	0.70
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.01.53	5 000 000.00	3 431 308.97	0.30
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	5 000 000.00	3 638 842.74	0.32
USD	FREDDIE MAC 6.00000% 25-01.02.55	6 500 000.00	5 815 950.65	0.51
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	438 632.63	0.04
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 4.31000% 18-01.12.51	1 355 000.00	1 338 457.48	0.12
TOTAL USD			**150 916 627.50**	**13.13**
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			**150 916 627.50**	**13.13**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 033 500.78	0.18
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 950 000.00	1 823 359.20	0.16
TOTAL USD			**3 856 859.98**	**0.34**
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			**3 856 859.98**	**0.34**

Notes, fester Zins

USD

USD	BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	40 182.00	0.00
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	2 400 000.00	2 886 030.12	0.25
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	508 000.00	514 998.52	0.05
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	2 890 000.00	2 903 071.91	0.25
TOTAL USD			**6 344 282.55**	**0.55**
Total Notes, fester Zins			**6 344 282.55**	**0.55**

Notes, Nullcoupon

USD

USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	148 000.00	29 452.00	0.00
TOTAL USD			**29 452.00**	**0.00**
Total Notes, Nullcoupon			**29 452.00**	**0.00**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	2 450 000.00	2 431 625.00	0.21
TOTAL USD			**2 431 625.00**	**0.21**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**2 431 625.00**	**0.21**

Anleihen, variabler Zins

NZD

NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	10 904 302.71	0.95
TOTAL NZD			**10 904 302.71**	**0.95**
Total Anleihen, variabler Zins			**10 904 302.71**	**0.95**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**174 483 149.74**	**15.18**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Andere Wertpapiere				
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 14-PRP	480 000.00	0.05	0.00
TOTAL USD			**0.05**	**0.00**
Total Notes, variabler Zins			**0.05**	**0.00**
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 18-PRP	2 880 000.00	0.29	0.00
TOTAL USD			**0.29**	**0.00**
Total Anleihen, variabler Zins			**0.29**	**0.00**
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	9 803.00	216.45	0.00
TOTAL USD			**216.45**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**216.45**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**216.79**	**0.00**
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	942 000.00	931 698.37	0.08
TOTAL USD			**931 698.37**	**0.08**
Total Notes, fester Zins			**931 698.37**	**0.08**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**931 698.37**	**0.08**
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
EUR	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	1 000.00	107 254.37	0.01
TOTAL Irland			**107 254.37**	**0.01**
Total Investment Fonds, open end			**107 254.37**	**0.01**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**107 254.37**	**0.01**
Total des Wertpapierbestandes			**1 051 213 338.45**	**91.43**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	-191.00	127 045.85	0.01
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	160.00	396.76	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.26	-240.00	257 662.56	0.02
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	143.00	730 674.07	0.06
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.06.26	90.00	-49 887.11	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	62.00	108 106.25	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	167.00	130 313.31	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.26	-923.00	-1 482 057.55	-0.13
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.26	-53.00	945 536.78	0.08
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	2 162.00	1 171 598.76	0.10

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	3 168.00	402 886.20	0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	1 935.00	801 211.91	0.07
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	422.00	112 093.75	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	234.00	166 359.38	0.02
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	-892.00	-1 338 000.00	-0.12
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-2 356.00	-2 300 781.25	-0.20
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	309.00	394 656.25	0.03
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.26	190.00	97 927.48	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**275 743.40**	**0.02**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**275 743.40**	**0.02**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.34200% 20-10.09.50	-10 000.00	8 998.88	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-10.09.50			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.13510% 20-16.09.30	-100 000.00	24 235.52	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SONIA O/N 20-16.09.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	1 724 656.07	0.15
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	1 265 537.24	0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-54 000 000.00	2 194 509.57	0.19
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.47300% 24-15.10.29	-55 000 000.00	2 374 347.56	0.21
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-15.10.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.46108% 22-08.11.52	-1 300 000.00	172 948.93	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 22-08.11.52			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-12 400 000.00	2 177 154.40	0.19
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-6 100 000.00	1 245 739.03	0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.69500% 23-10.07.33	-28 350 000.00	-963 022.56	-0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 23-10.07.33			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-32 700 000.00	-1 181 292.59	-0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-32 800 000.00	-1 199 047.79	-0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.00500% 24-30.05.29	-130 000 000.00	-314 938.21	-0.03
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-30.05.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-679 000 000.00	-993 464.03	-0.09
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-10 850 000 000.00	614 487.71	0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-29.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-204 000 000.00	-375 946.75	-0.03
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-18 800 000 000.00	484 487.05	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-19.03.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.54000% 26-11.03.28	-122 000 000.00	727 751.39	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-11.03.28			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-33 400 000.00	298 709.94	0.03
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41100% 25-30.12.30	-36 700 000.00	738 244.37	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 25-30.12.30			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61000% 26-29.01.31	-278 000 000.00	-219 909.37	-0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-29.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.63600% 26-05.02.31	-123 000 000.00	-118 199.79	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-05.02.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.62200% 26-06.02.31	-123 000 000.00	-106 504.11	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-06.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.74750% 26-17.02.31	-68 000 000.00	491 428.12	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.71500% 26-17.02.31	-68 000 000.00	518 670.24	0.04
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38740% 26-11.03.29	-12 520 000 000.00	195 651.58	0.02
JPY	LCH/IINTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA O/N 26-11.03.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.59316% 26-15.05.29	-9 930 000 000.00	-73 186.24	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 26-15.05.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.84250% 20-09.01.30	320 000 000.00	-585 911.15	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-09.01.30			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.53600% 20-14.02.30	245 000 000.00	-608 955.53	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 20-14.02.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	119 000 000.00	9 755.07	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	477 000 000.00	-699 242.60	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	247 000 000.00	1 327 846.97	0.11
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	26 000 000.00	542 221.64	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	25 500 000.00	539 259.61	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	140 000 000.00	690 807.34	0.06
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	181 000 000.00	-384 164.35	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	170 000 000.00	370 408.00	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.90500% 24-13.02.27	43 000 000.00	680 452.17	0.06
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-13.02.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65250% 24-23.02.29	68 000 000.00	1 570 265.85	0.14
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	52 000 000.00	253 281.29	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	51 500 000.00	216 877.89	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	62 000 000.00	-1 009 317.35	-0.09
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	1 065 000 000.00	134 923.65	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	495 000 000.00	94 867.29	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42000% 25-31.07.27	164 500 000.00	1 098 373.58	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 25-31.07.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	380 000 000.00	35 156.12	0.00
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	51 000 000.00	-123 952.53	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	96 500 000.00	-378 794.00	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27	300 000 000.00	-482 638.79	-0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.40000% 25-02.01.29	225 000 000.00	-625 912.38	-0.05
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.18250% 25-02.01.29	303 000 000.00	-1 018 805.77	-0.09
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28200% 25-07.10.30	5 900 000 000.00	1 414 990.94	0.12
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28500% 25-07.10.30	5 900 000 000.00	1 417 584.18	0.12
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.30100% 25-08.10.30	5 900 000 000.00	1 431 857.98	0.12
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.99500% 26-02.12.28	115 500 000.00	-777 132.83	-0.07
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-02.12.28			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.09600% 26-04.12.28	115 500 000.00	-618 014.31	-0.05
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-04.12.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.90750% 25-22.12.30	3 565 000 000.00	-849 145.47	-0.07
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 25-22.12.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.67050% 27-27.01.29	89 400 000.00	-990 191.84	-0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-27.01.29			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.15250% 26-29.01.31	3 625 000 000.00	-512 391.84	-0.04
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 26-29.01.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.46000% 26-05.02.31	27 700 000 000.00	-342 255.83	-0.03
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-05.02.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42500% 26-06.02.31	27 700 000 000.00	-370 939.21	-0.03
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-06.02.31			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.71200% 26-10.02.31	21 000 000.00	59 284.47	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 26-10.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60100% 26-17.02.31	385 500 000.00	-491 706.10	-0.04
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60250% 26-17.02.31	385 500 000.00	-490 445.10	-0.04
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.64500% 26-13.03.31	5 605 000 000.00	1 184 387.01	0.10
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.03.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.07200% 27-12.03.29	48 500 000.00	-45 622.09	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-12.03.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.23200% 27-19.03.29	28 400 000.00	85 975.08	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-19.03.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.22000% 26-02.01.30	100 000 000.00	-237 403.23	-0.02
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 26-02.01.30			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.79250% 26-06.05.31	284 000 000.00	3 099.57	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 26-06.05.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.82500% 26-14.05.31	22 450 000 000.00	-47 293.97	0.00
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-14.05.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.82000% 26-14.05.31	22 450 000 000.00	-50 717.34	0.00
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-14.05.31			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			**11 132 768.25**	**0.97**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**11 408 511.65**	**0.99**
Total Derivative Instrumente			**11 408 511.65**	**0.99**

Devisenterminkontrakte

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

EGP	304 031 000.00	USD	5 915 000.00	17.6.2026	-70 394.94	-0.01
NGN	16 976 725 000.00	USD	12 187 167.98	24.7.2026	-10 718.28	0.00
KZT	5 713 477 500.00	USD	11 935 652.51	24.7.2026	-463 479.99	-0.04
KRW	65 501 503 300.00	USD	44 571 580.52	4.6.2026	-1 058 401.31	-0.09
TWD	357 689 800.00	USD	11 311 923.24	4.6.2026	87 549.38	0.01
USD	14 508 383.84	BRL	72 898 100.00	5.6.2026	108 853.94	0.01
USD	23 946 789.18	COP	87 817 425 800.00	4.6.2026	-943.40	0.00
USD	12 058 685.03	CNH	82 253 400.00	4.6.2026	-109 607.70	-0.01
USD	29 912 177.72	JPY	4 759 904 500.00	4.6.2026	2 654.74	0.00
USD	22 195 399.16	THB	724 500 000.00	4.6.2026	-71 900.83	-0.01
USD	11 195 000.00	BRL	56 261 703.95	5.6.2026	81 650.16	0.01
USD	11 250 000.00	CAD	15 261 446.25	4.6.2026	169 687.51	0.02
SEK	50 601 900.00	USD	5 486 150.65	4.6.2026	-4 752.19	0.00
TRY	508 623 100.00	USD	10 943 082.40	4.6.2026	107 671.34	0.01
USD	7 249 080.72	ZAR	121 440 000.00	4.6.2026	-247 335.00	-0.02
USD	7 006 929.95	HUF	2 182 375 600.00	4.6.2026	-184 545.74	-0.02
USD	23 741 721.34	CZK	493 193 900.00	4.6.2026	48 252.40	0.00
USD	26 465 203.84	MXN	463 586 900.00	4.6.2026	-260 432.57	-0.02
USD	93 031 796.35	GBP	68 393 100.00	4.6.2026	842 069.54	0.07
USD	22 828 670.78	AUD	31 766 800.00	4.6.2026	-26 001.02	0.00
AUD	103 600.00	USD	74 450.38	4.6.2026	84.80	0.00
USD	1 581 620.55	CHF	1 232 400.00	4.6.2026	3 764.82	0.00
USD	32 609 054.74	CAD	44 220 500.00	4.6.2026	503 515.68	0.04
CAD	353 749 200.00	USD	260 861 524.14	4.6.2026	-4 027 956.99	-0.35
USD	125 134 550.45	NZD	212 260 900.00	4.6.2026	-1 960 800.80	-0.17
PLN	113 390 000.00	USD	31 289 693.33	5.6.2026	17 488.55	0.00
CHF	126 361 400.00	USD	162 147 644.60	4.6.2026	-365 707.27	-0.03
USD	360 148 249.06	EUR	306 281 900.00	4.6.2026	2 674 555.02	0.23
EUR	162 956 400.00	USD	191 615 835.39	4.6.2026	-1 422 989.27	-0.12
COP	85 666 875 000.00	USD	22 875 000.00	4.6.2026	486 279.33	0.04
USD	22 875 000.00	BRL	113 174 062.50	5.6.2026	519 776.80	0.05
USD	420 469.33	CHF	328 100.00	4.6.2026	399.17	0.00
USD	11 235 000.00	THB	362 344 479.00	4.6.2026	98 446.22	0.01
INR	1 065 386 962.50	USD	11 235 000.00	4.6.2026	-23 669.25	0.00
CAD	15 685 731.44	NZD	19 335 000.00	4.6.2026	-188 828.65	-0.02
USD	544 648.00	EUR	462 500.00	4.6.2026	4 846.00	0.00
USD	2 751 843.35	AUD	3 805 000.00	4.6.2026	14 330.41	0.00
AUD	1 300.00	USD	941.31	4.6.2026	-6.02	0.00
EGP	285 265 000.00	USD	5 223 103.12	13.8.2026	100 225.67	0.01
EUR	1 473 100.00	USD	1 737 351.01	4.6.2026	-18 037.86	0.00
COP	43 353 623 950.00	USD	11 455 000.00	4.6.2026	367 494.04	0.03
USD	11 366 375.16	GBP	8 400 000.00	4.6.2026	43 687.56	0.00
AUD	3 790 000.00	USD	2 745 917.54	4.6.2026	-19 196.37	0.00
EUR	9 720 000.00	GBP	8 429 214.13	4.6.2026	-17 470.66	0.00
USD	758 586.80	EUR	651 000.00	4.6.2026	-1 220.99	0.00
JPY	497 900 000.00	USD	3 131 825.91	4.6.2026	-3 201.90	0.00
USD	922.47	AUD	1 300.00	4.6.2026	-12.82	0.00
USD	2 019 393.18	AUD	2 835 000.00	4.6.2026	-20 251.81	0.00
USD	578 673.60	EUR	497 300.00	4.6.2026	-1 744.86	0.00
USD	2 810 300.99	EUR	2 420 000.00	4.6.2026	-14 176.52	0.00
CAD	15 734 066.02	USD	11 420 000.00	4.6.2026	3 450.01	0.00
USD	4 755 593.28	EUR	4 100 000.00	4.6.2026	-29 678.54	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	6 991 717.58	EUR	6 005 000.00	4.6.2026	-16 954.93	0.00
KRW	4 707 000 000.00	USD	3 133 717.25	4.6.2026	-6 819.02	0.00
USD	1 949 541.91	BRL	9 790 000.00	5.6.2026	15 727.48	0.00
INR	1 065 387 000.00	USD	11 075 676.05	6.7.2026	94 007.85	0.01
USD	11 120 728.95	INR	1 065 386 962.50	4.6.2026	-90 601.80	-0.01
KRW	70 208 503 300.00	USD	46 844 706.12	6.7.2026	-127 502.74	-0.01
USD	46 805 668.87	KRW	70 208 503 300.00	4.6.2026	165 591.43	0.01
NZD	1 075 000.00	USD	634 640.23	4.6.2026	9 036.97	0.00
USD	723 991.41	CHF	569 300.00	4.6.2026	-4 889.85	0.00
USD	11 375 744.20	TWD	357 689 800.00	4.6.2026	-23 728.42	0.00
TWD	357 689 800.00	USD	11 347 522.64	6.7.2026	11 155.35	0.00
USD	2 129 884.70	CAD	2 950 000.00	4.6.2026	-11 912.44	0.00
EUR	600 000.00	USD	696 709.20	4.6.2026	3 574.48	0.00
USD	2 137 295.22	GBP	1 595 000.00	4.6.2026	-12 667.48	0.00
BRL	252 123 866.45	USD	49 826 851.08	5.6.2026	-24 933.71	0.00
COP	41 203 073 200.00	USD	11 205 195.67	6.7.2026	-56 333.73	0.00
USD	49 474 862.64	BRL	252 123 900.00	6.7.2026	29 808.18	0.00
USD	11 283 288.87	COP	41 203 073 150.00	4.6.2026	47 248.09	0.00
EUR	2 340 500.00	USD	2 726 709.42	4.6.2026	4 980.51	0.00
AUD	1 800.00	USD	1 288.33	4.6.2026	6.68	0.00
CAD	5 208 800.00	USD	3 775 962.10	4.6.2026	5 798.21	0.00
CHF	1 580 800.00	USD	2 016 048.81	4.6.2026	7 867.41	0.00
USD	33 402 622.19	THB	1 086 844 500.00	6.7.2026	-83 533.29	-0.01
THB	1 086 844 479.00	USD	33 349 631.44	4.6.2026	54 222.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-4 347 582.90**	**-0.38**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**86 503 019.47***	**7.52**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-27 147 559.49**	**-2.36**
Andere Aktiva und Passiva	**32 114 574.11**	**2.80**
Total des Nettovermögens	**1 149 744 301.29**	**100.00**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 400 000.00 und Standard Chartered Bank in Höhe von USD 1 380 000.00 dienen.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		222 455 638.73	224 535 423.86	154 823 957.77
Klasse I-A1-acc[1]	**LU2816772680**			
Aktien im Umlauf		13 032.8360	52 673.6870	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.48	104.37	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		110.48	104.37	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	**LU0455555184**			
Aktien im Umlauf		184 235.1370	164 657.5420	2 675.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.22	103.78	102.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		105.22	103.78	102.45
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc[1]	**LU2816772508**			
Aktien im Umlauf		12 587.3070	119 652.2670	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.62	102.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		106.62	102.85	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	**LU0455555267**			
Aktien im Umlauf		65 769.6890	63 969.6890	68 491.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.06	92.56	92.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		93.06	92.56	92.15
Klasse I-A3-acc	**LU0455552678**			
Aktien im Umlauf		350.0000	1 055.0000	705.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.36	138.05	130.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		146.36	138.05	130.29
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc[3]	**LU0455555697**			
Aktien im Umlauf		-	-	3 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	102.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		-	-	102.45
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	**LU0455558790**			
Aktien im Umlauf		6 003.0000	6 854.0000	5 981.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.29	114.92	110.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		119.29	114.92	110.36
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	**LU0455555853**			
Aktien im Umlauf		54 748.8860	45 946.4060	44 395.0290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.50	111.41	109.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		113.50	111.41	109.44
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	**LU2451285923**			
Aktien im Umlauf		481 522.6320	347 791.9780	335 805.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.78	101.93	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		104.78	101.93	98.84
Klasse K-1-acc[1]	**LU2816772847**			
Aktien im Umlauf		0.1170	0.1170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 517 077.44	5 215 663.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		5 517 077.44	5 215 663.68	-
Klasse P-acc	**LU0455550201**			
Aktien im Umlauf		254 383.7890	260 663.0570	104 524.7440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.54	150.40	142.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		158.54	150.40	142.76

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0455553486**			
Aktien im Umlauf		57 565.8400	80 234.4160	106 910.3670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.74	110.70	109.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		111.74	110.70	109.75
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0455556406**			
Aktien im Umlauf		337 856.5560	403 703.7310	360 792.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.74	124.77	120.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		128.74	124.77	120.53
Klasse Q-acc	**LU1240775160**			
Aktien im Umlauf		15 769.3710	21 884.3930	60 545.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.69	135.77	128.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		143.69	135.77	128.35
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240774940**			
Aktien im Umlauf		12 303.9610	15 646.2930	27 877.4950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.88	103.49	102.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		104.88	103.49	102.20
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1240775087**			
Aktien im Umlauf		111 142.4930	130 695.2540	159 812.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.26	113.19	108.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		117.26	113.19	108.90

[1] Erste NAV 26.7.2024
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A3-acc war bis zum 30.5.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	USD	5.9%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.4%	1.3%	0.2%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	3.7%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	1.4%	1.3%	0.2%
Klasse I-A3-acc	USD	6.0%	6.0%	4.4%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc[1]	CHF	-	-	0.3%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	3.8%	4.1%	2.7%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	1.9%	1.8%	0.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	4.1%	4.5%	3.1%
Klasse K-1-acc	USD	5.8%	-	-
Klasse P-acc	USD	5.4%	5.4%	3.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.9%	0.9%	-0.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.2%	3.5%	2.1%
Klasse Q-acc	USD	5.8%	5.8%	4.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.3%	1.3%	0.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.6%	3.9%	2.5%
Benchmark:[2]				
Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD) Index (hedged CHF)	CHF	0.8%	1.2%	-0.7%
Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD) Index	USD	5.2%	5.7%	3.5%
Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged USD) Index (hedged EUR)	EUR	3.0%	3.9%	1.7%

[1] Die Aktienklasse (CHF hedged) I-A3-acc war bis zum 30.5.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums bis Ende Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Zolleskalation seitens der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und weiter unsichere Inflationsaussichten beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten unvorhersehbarer machten. Die Europäische Zentralbank wiederum senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% zurückging. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte zeigten sich nach wie vor vergleichsweise widerstandsfähig. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und der schwankenden globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Gesamtrendite, und zwar sowohl in absoluten Zahlen als auch relativ zum Bloomberg Global Inflation Linked 1–10 Years (USD hedged) Index. Die flexible Steuerung der Duration – einschliesslich der Renditekurve und des relativen Werts – leistete im Berichtszeitraum einen wesentlichen positiven Beitrag. Das Engagement in Unternehmensanleihen auf Basis der Überrendite erbrachte ebenfalls einen Beitrag infolge des Carry und engerer Spreads.

Unsere Strategie legt den Schwerpunkt auf die Länderallokation, wobei wir in den USA eine negative Duration verfolgen, während wir in Ländern, in denen die Renditen attraktiv, höhere Wachstumsraten jedoch unwahrscheinlich sind, eine positive Duration anstreben. Wir verfügen über ein diversifiziertes Engagement in Unternehmensanleihen sowie selektiven Staatsanleihen der Schwellenländer und sind zugleich bestrebt, bei Marktverwerfungen weitere Positionen aufzubauen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	42.29
Grossbritannien	12.52
Frankreich	7.57
Italien	6.60
Spanien	4.07
Neuseeland	3.90
Japan	2.75
Deutschland	2.35
Australien	1.61
Luxemburg	1.56
Niederlande	1.38
Schweden	1.22
Mexiko	0.94
Österreich	0.83
Brasilien	0.81
Rumänien	0.61
Litauen	0.49
Slowenien	0.48
Saudiarabia	0.39
Kanada	0.35
Polen	0.33
Ägypten	0.32
Dänemark	0.31
Kolumbien	0.24
Ecuador	0.22
Indien	0.21
Türkei	0.18
Norwegen	0.15
Elfenbeinküste	0.12
Bermuda	0.11
Cayman-Inseln	0.10
Schweiz	0.10
Peru	0.05
TOTAL	**95.16**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	83.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.78
Immobilien	2.47
Banken & Kreditinstitute	1.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.00
Telekommunikation	0.61
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
Versicherungen	0.42
Fahrzeuge	0.37
Erdöl	0.30
Diverse Dienstleistungen	0.30
Tabak & alkoholische Getränke	0.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Verkehr & Transport	0.21
Anlagefonds	0.09
Computer & Netzwerkausrüster	0.04
TOTAL	**95.16**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	207 365 066.36	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 320 522.55	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		211 685 588.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		8 784 177.85
Andere liquide Mittel (Margins)		3 083 327.76
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		1 038 340.97
Forderungen aus Zeichnungen		434 185.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren		1 252 082.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		6 867.20
Andere Aktiva		10 094.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)		652 026.47
TOTAL Aktiva		**226 946 691.95**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-112 033.53
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-357 381.37
Kontokorrentkredit		-3 907 443.93
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-0.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-2 222.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-100 675.63	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 296.03	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-111 971.66
TOTAL Passiva		**-4 491 053.22**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**222 455 638.73**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	208 789.77
Zinsen auf Wertpapiere	4 006 394.50
Dividenden	3 010.95
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 894 607.96
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	53 091.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	36 917.76
TOTAL Erträge	**11 202 812.21**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 500 464.26
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 327 675.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 697.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 233.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-176 783.88
TOTAL Aufwendungen	**-9 142 855.11**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**2 059 957.10**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 667 213.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	145 340.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 624 841.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 343 134.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	305 992.10
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**8 086 521.93**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**10 146 479.03**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 413 241.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	107 312.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-69 586.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 015 605.80
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**3 435 361.29**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**13 581 840.32**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	224 535 423.86
Zeichnungen	34 296 892.90
Rücknahmen	-49 358 885.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 061 992.74
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-599 632.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 059 957.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 086 521.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 435 361.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 581 840.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**222 455 638.73**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 673.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 640.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**13 032.8360**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 657.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 010.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-432.4050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**184 235.1370**
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 652.2670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 064.9600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 587.3070**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 969.6890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**65 769.6890**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 055.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**350.0000**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 854.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 029.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 003.0000**
Klasse	**(CHF hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 946.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 042.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 239.7910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**54 748.8860**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**(EUR hedged) I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	347 791.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 100.6640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370.0100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**481 522.6320**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.1170**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	260 663.0570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 442.0050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 721.2730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**254 383.7890**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 234.4160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 169.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 837.9490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**57 565.8400**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	403 703.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 388.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 235.4270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**337 856.5560**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 884.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	966.8060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 081.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 769.3710**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 646.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	853.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 195.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 303.9610**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 695.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 724.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 277.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**111 142.4930**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	0.7868
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.3372

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	1 798 556.27	0.81
TOTAL BRL			**1 798 556.27**	**0.81**
EUR				
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	285 000.00	342 651.32	0.15
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	260 000.00	303 407.00	0.14
TOTAL EUR			**646 058.32**	**0.29**
GBP				
GBP	ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	300 000.00	345 095.73	0.15
TOTAL GBP			**345 095.73**	**0.15**
USD				
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	610 000.00	545 028.76	0.24
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.50000% 26-21.01.33	270 000.00	266 976.00	0.12
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	79 000.00	79 077.03	0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 26-29.01.39	480 000.00	493 425.60	0.22
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	440 000.00	437 189.97	0.20
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	275 000.00	269 916.58	0.12
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	285 000.00	279 852.90	0.13
USD	ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	445 000.00	437 201.39	0.20
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28	850 000.00	857 437.50	0.39
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	400 000.00	408 000.00	0.18
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	200 000.00	0.02	0.00
USD	VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	620 000.00	663 400.00	0.30
TOTAL USD			**4 737 505.75**	**2.14**
Total Notes, fester Zins			**7 527 216.07**	**3.39**
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	300 000.00	337 306.90	0.15
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	1 200 000.00	1 487 603.59	0.67
EUR	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	420 000.00	486 723.17	0.22
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	255 000.00	323 047.20	0.15
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	200 000.00	232 657.15	0.10
TOTAL EUR			**2 867 338.01**	**1.29**
USD				
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	400 000.00	403 807.60	0.18
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	436 032.92	0.19
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	216 363.13	0.10
TOTAL USD			**1 056 203.65**	**0.47**
Total Notes, variabler Zins			**3 923 541.66**	**1.76**
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	700 000.00	801 222.47	0.36
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	300 000.00	338 149.68	0.15
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	170 000.00	189 976.57	0.08
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	400 000.00	458 490.95	0.21
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	295 000.00	325 998.10	0.15
EUR	ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	300 000.00	341 775.36	0.15
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.08700% 26-17.02.33	970 000.00	1 114 381.88	0.50
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	305 000.00	347 459.23	0.16
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	270 000.00	309 946.64	0.14
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	360 000.00	414 532.25	0.19

* Fair-valued

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	955 000.00	1 099 983.00	0.49
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	585 000.00	676 212.74	0.30
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	400 000.00	485 657.89	0.22
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	500 000.00	603 571.80	0.27
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 26-15.01.31	630 000.00	726 988.61	0.33
EUR	REN FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-18.02.34	330 000.00	378 489.77	0.17
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	459 509.90	0.21
EUR	SAGE GROUP PLC/THE-REG-S 3.82100% 26-25.02.33	450 000.00	518 989.85	0.23
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	195 000.00	227 265.05	0.10
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	300 000.00	349 171.27	0.16
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	300 000.00	372 919.74	0.17
TOTAL EUR			**10 540 692.75**	**4.74**
USD				
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	750 000.00	718 228.12	0.32
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	199 698.55	0.09
TOTAL USD			**917 926.67**	**0.41**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**11 458 619.42**	**5.15**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	115 000.00	143 876.82	0.07
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	244 246.41	0.11
EUR	BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	100 000.00	115 141.04	0.05
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	200 000.00	231 413.10	0.10
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.509%/VAR 26-17.08.33	300 000.00	346 143.04	0.16
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	300 000.00	365 338.20	0.16
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.875%/VAR 26-14.04.34	100 000.00	116 180.46	0.05
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	500 000.00	578 403.05	0.26
TOTAL EUR			**2 140 742.12**	**0.96**
GBP				
GBP	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	320 000.00	399 963.72	0.18
TOTAL GBP			**399 963.72**	**0.18**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**2 540 705.84**	**1.14**

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	244 137.61	0.11
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	505 000.00	578 115.36	0.26
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 25-15.11.32	300 000.00	345 465.64	0.16
EUR	ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	465 000.00	543 228.65	0.24
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	370 000.00	435 136.34	0.20
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 056 477.11	0.47
EUR	WP CAREY INC 3.25000% 26-02.10.31	780 000.00	891 248.00	0.40
EUR	WP CAREY INC 3.75000% 26-10.05.35	900 000.00	1 016 293.88	0.46
TOTAL EUR			**5 110 102.59**	**2.30**
GBP				
GBP	CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	300 000.00	384 367.93	0.18
GBP	UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32	370 000.00	494 932.05	0.22
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	390 000.00	517 262.88	0.23
TOTAL GBP			**1 396 562.86**	**0.63**
JPY				
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	550 000 000.00	1 553 363.90	0.70
TOTAL JPY			**1 553 363.90**	**0.70**
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	187 000 000.00	0.26	0.00
TOTAL RUB			**0.26**	**0.00**

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD				
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	300 000.00	268 350.00	0.12
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	3 957.00	306.51	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	51 277.00	6 218.62	0.00
USD	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	255 000.00	277 471.87	0.12
USD	PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	122 160.50	0.06
TOTAL USD			**674 507.50**	**0.30**
Total Anleihen, fester Zins			**8 734 537.11**	**3.93**

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	110 000.00	113 811.82	0.05
TOTAL EUR			**113 811.82**	**0.05**
Total Anleihen, Nullcoupon			**113 811.82**	**0.05**

Anleihen, variabler Zins

AUD

AUD	AUSTRALIA-REG-S 0.750%/CPI LINKED 17-21.11.27	1 797 000.00	1 680 177.48	0.75
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	1 700 000.00	1 907 624.74	0.86
TOTAL AUD			**3 587 802.22**	**1.61**

DKK

DKK	DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 18-15.11.30	3 750 000.00	683 511.15	0.31
TOTAL DKK			**683 511.15**	**0.31**

EUR

EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	400 000.00	466 780.00	0.21
EUR	FRA, REP-OAT-144A-REG-S 0.100%/INFLATION IDX LKD 21-25.07.31	1 360 000.00	1 908 443.63	0.86
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32	1 500 000.00	3 202 295.05	1.44
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	2 800 000.00	4 291 128.50	1.93
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.100%/CPI LINKED 20-01.03.36	900 000.00	1 037 305.64	0.47
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/INF IDX LKD 21-01.03.32	999 000.00	1 254 291.63	0.56
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.600%/CPI LINKED 23-25.07.34	1 000 000.00	1 257 161.91	0.56
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.950%/INFLN LNKD 24-25.07.43	150 000.00	162 809.61	0.07
EUR	FRANCE,REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	1 950 000.00	2 822 932.94	1.27
EUR	GERMANY,REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/ INFLATION LKD 21-15.04.33	2 900 000.00	4 061 891.56	1.82
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	235 000.00	265 549.13	0.12
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	190 000.00	218 638.42	0.10
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	600 000.00	926 037.89	0.42
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.400%/CPI LINKED 19-15.05.30	3 106 000.00	4 511 540.32	2.03
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35	1 400 000.00	2 764 958.50	1.24
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 22-15.05.33	1 506 000.00	1 970 896.42	0.89
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 1.500%/CPI LINKED 23-15.05.29	2 300 000.00	2 973 179.90	1.34
EUR	ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32	1 000 000.00	1 546 063.30	0.69
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	3 800 000.00	5 870 207.59	2.64
TOTAL EUR			**41 512 111.94**	**18.66**

GBP

GBP	UNITED KINGDOM INFLATION-REG-S 1.125%/RPI LINKED 25-22.09.35	800 000.00	1 100 007.12	0.49
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 4.125%/RPI LINKED 92-22.07.30	830 000.00	3 840 275.85	1.73
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.000%/RPI LINKED 02-26.01.35	150 000.00	492 601.59	0.22
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 08-22.11.32	1 590 000.00	4 129 521.49	1.86
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	750 000.00	1 740 048.75	0.78
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.750%/RPI LINKED 11-22.03.34	1 700 000.00	3 892 769.94	1.75
GBP	UNITED KINGDOM OF GB &NI-REG-S 0.750%/RPI LINKED 23-22.11.33	2 200 000.00	3 176 692.78	1.43
GBP	UNITED KINGDOM OF GB&NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 21-10.08.31	1 566 706.00	2 871 756.98	1.29
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 18-10.08.28	500 000.00	998 149.60	0.45
TOTAL GBP			**22 241 824.10**	**10.00**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
JPY				
JPY	JAPAN 0.005%/CPI LINKED 21-10.03.31	300 000 000.00	2 182 408.58	0.98
TOTAL JPY			**2 182 408.58**	**0.98**
MXN				
MXN	MEXICAN UDIBONOS 3.250%/MXUDI LINKED 23-12.11.43	23 000.00	988 813.19	0.44
MXN	MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	17 000.00	816 278.81	0.37
TOTAL MXN			**1 805 092.00**	**0.81**
NZD				
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	5 521 000.00	4 567 565.31	2.05
TOTAL NZD			**4 567 565.31**	**2.05**
SEK				
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF 0.125%/CPI LINKED 17-01.12.27	16 000 000.00	2 227 159.27	1.00
TOTAL SEK			**2 227 159.27**	**1.00**
USD				
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	400 000.00	397 741.96	0.18
USD	SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	192 626.66	0.09
TOTAL USD			**590 368.62**	**0.27**
Total Anleihen, variabler Zins			**79 397 843.19**	**35.69**

Treasury-Notes, fester Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%INFLATION LINKED 21-15.07.31	8 300 000.00	9 522 691.49	4.28
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-31.03.31	200 000.00	197 703.12	0.09
TOTAL USD			**9 720 394.61**	**4.37**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**9 720 394.61**	**4.37**

Treasury-Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.700%/CPI LINKED 18-30.11.33	1 300 000.00	1 902 181.04	0.85
TOTAL EUR			**1 902 181.04**	**0.85**
USD				
USD	AMERICA UNITED STATES OF 1.875%/CPI LINKED 25-15.07.35	4 900 000.00	5 004 439.95	2.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	500 000.00	1 071 745.86	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32	100 000.00	203 703.63	0.09
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI LINKED 11-15.02.41	1 800 000.00	2 633 705.92	1.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 850 000.00	1 869 293.22	0.84
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 19-15.02.49	1 100 000.00	1 025 577.09	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/INFLATION LINKD 25-15.02.55	560 000.00	545 172.08	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI INDEX 19-15.07.29	800 000.00	998 530.79	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	4 428 100.00	5 414 320.52	2.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.07.30	6 192 000.00	7 559 741.14	3.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 21-15.01.31	2 100 000.00	2 496 202.80	1.12
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 22-15.01.32	13 480 000.00	14 749 597.84	6.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 22-15.07.32	6 230 000.00	6 664 495.75	3.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 23-15.01.33	5 300 000.00	5 646 979.52	2.54
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 23-15.04.28	900 000.00	987 943.23	0.44
USD	AMERICA, UNITED STATES 1.37500%/CPI LINKED 23-15.07.33	4 300 000.00	4 558 908.06	2.05
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 23-15.10.28	900 000.00	995 600.76	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.750%INFLATION LINKED 24-15.01.34	5 500 000.00	5 864 028.34	2.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/INFLATION LINKD 24-15.04.29	2 800 000.00	3 042 694.11	1.37
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.875%/CPI LINKED 24-15.07.34	2 000 000.00	2 107 238.74	0.95
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.625%/CPI LINKED 24-15.10.29	475 000.00	502 528.86	0.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI LINKED 25-15.01.35	1 000 000.00	1 060 450.54	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.875%/CPI LINKED 26-15.01.36	170 000.00	170 341.32	0.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 26-15.04.31	1 100 000.00	1 096 253.76	0.49
TOTAL USD			**76 269 493.83**	**34.29**
Total Treasury-Notes, variabler Zins			**78 171 674.87**	**35.14**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon				
USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	140 658.00	12 263.97	0.01
TOTAL USD			**12 263.97**	**0.01**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**12 263.97**	**0.01**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**201 600 608.56**	**90.63**

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	400 000.00	394 854.52	0.18
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00	1 145 443.60	0.51
TOTAL USD			**1 540 298.12**	**0.69**
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			**1 540 298.12**	**0.69**

Notes, fester Zins

USD				
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	620 000.00	622 804.36	0.28
TOTAL USD			**622 804.36**	**0.28**
Total Notes, fester Zins			**622 804.36**	**0.28**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	480 000.00	476 400.00	0.21
TOTAL USD			**476 400.00**	**0.21**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**476 400.00**	**0.21**

Anleihen, fester Zins

JPY				
JPY	JAPAN 0.005%/CPI LINKED 22-10.03.32	37 000 000.00	263 448.46	0.12
TOTAL JPY			**263 448.46**	**0.12**
Total Anleihen, fester Zins			**263 448.46**	**0.12**

Anleihen, variabler Zins

JPY				
JPY	JAPAN 0.005%/CPI LINKED 23-10.03.33	38 000 000.00	256 175.52	0.12
JPY	JAPAN 0.005%/CPI LINKED 25-10.03.35	300 000 000.00	1 855 134.96	0.83
TOTAL JPY			**2 111 310.48**	**0.95**
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	3 700 000.00	2 881 851.43	1.30
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 399 000.00	1 229 477.21	0.55
TOTAL NZD			**4 111 328.64**	**1.85**
Total Anleihen, variabler Zins			**6 222 639.12**	**2.80**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**9 125 590.06**	**4.10**

Andere Wertpapiere

Anleihen, variabler Zins

CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 4.000%/CPI IDX LINKED 99-01.12.31	500 000.00	775 377.25	0.35
TOTAL CAD			**775 377.25**	**0.35**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD				
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 18-PRP	650 000.00	0.07	0.00
TOTAL USD			**0.07**	**0.00**
Total Anleihen, variabler Zins			**775 377.32**	**0.35**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	2 131.00	47.05	0.00
TOTAL USD			**47.05**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**47.05**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**775 424.37**	**0.35**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	186 000.00	183 965.92	0.08
TOTAL USD			**183 965.92**	**0.08**
Total Notes, fester Zins			**183 965.92**	**0.08**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**183 965.92**	**0.08**
Total des Wertpapierbestandes			**211 685 588.91**	**95.16**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	3.00	490.12	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	-6.00	8 121.97	0.00
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.06.26	-8.00	4 434.41	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-44.00	-3 594.21	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-4.00	-4 060.99	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.26	-32.00	-49 820.23	-0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.26	-4.00	71 361.27	0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	102.00	52 638.26	0.02
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	282.00	35 815.16	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-5.00	-2 050.78	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-7.00	-1 914.06	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	-26.00	-39 000.00	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-128.00	-125 000.00	-0.06
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	-55.00	-74 335.94	-0.03
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.26	4.00	3 542.52	0.00
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.26	22.00	11 338.97	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**-112 033.53**	**-0.05**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-112 033.53**	**-0.05**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	341 087.97	0.15
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 400 000.00	245 807.75	0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-3 000 000.00	25 160.30	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-2 200 000.00	-80 423.94	-0.04
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-27.02.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-61 000 000.00	-89 250.82	-0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 24-18.06.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.77400% 24-31.07.29	-7 900 000.00	-250 784.05	-0.11
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-31.07.29			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.55000% 25-29.09.27	-1 000 000 000.00	56 634.81	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-29.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.82000% 24-10.10.29	-23 000 000.00	-42 386.15	-0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 24-10.10.29			

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 600 000 000.00	41 232.94	0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-19.03.27			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-5 400 000.00	-17 417.38	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-3 200 000.00	28 618.92	0.01
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61000% 26-29.01.31	-45 000 000.00	-35 596.84	-0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-29.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.63600% 26-05.02.31	-13 000 000.00	-12 492.66	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-05.02.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.62200% 26-06.02.31	-13 000 000.00	-11 256.53	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-06.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.74750% 26-17.02.31	-7 000 000.00	50 588.19	0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.71500% 26-17.02.31	-7 000 000.00	53 392.52	0.02
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38740% 26-11.03.29	-960 000 000.00	15 002.03	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA O/N 26-11.03.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.90618% 26-30.03.36	-2 700 000.00	27 911.24	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-30.03.36			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	26 206.47	0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-20.04.28			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	655.80	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	70 000 000.00	79 166.71	0.04
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	3 500 000.00	72 991.37	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	3 000 000.00	63 442.31	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	27 500 000.00	135 694.30	0.06
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	12 000 000.00	-25 469.46	-0.01
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	21 788.71	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-27.11.26			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	4 500 000.00	21 918.57	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	3 000 000.00	12 633.66	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.63600% 24-31.07.29	8 800 000.00	132 703.23	0.06
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 24-31.07.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.38500% 24-25.07.29	70 000 000.00	195 848.38	0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-25.07.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.30000% 24-19.07.34	40 000 000.00	130 178.34	0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 24-19.07.34			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	6 000 000.00	-97 675.87	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-25.09.27			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.57750% 24-30.09.263	50 000 000.00	6 334.44	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	55 000 000.00	10 540.81	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	50 000 000.00	4 625.80	0.00
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	6 000 000.00	-14 582.65	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	9 000 000.00	-35 327.94	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30	3 000 000.00	2 556.73	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.93000% 25-04.01.27	60 000 000.00	-96 527.76	-0.04
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-04.01.27			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	60 000 000.00	-183 608.77	-0.08
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.18250% 25-02.01.29	41 000 000.00	-137 858.21	-0.06
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28200% 25-07.10.30	565 000 000.00	135 503.37	0.06
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28500% 25-07.10.30	570 000 000.00	136 953.05	0.06
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.30100% 25-08.10.30	565 000 000.00	137 118.61	0.06
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.99500% 26-02.12.28	11 000 000.00	-74 012.65	-0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-02.12.28			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.09600% 26-04.12.28	11 000 000.00	-58 858.51	-0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-04.12.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.90750% 25-22.12.30	375 000 000.00	-89 321.05	-0.04
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 25-22.12.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.47750% 25-02.01.30	22 000 000.00	-38 508.94	-0.02
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.30			

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.67050% 27-27.01.29	7 000 000.00	-77 531.80	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-27.01.29			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.15250% 26-29.01.31	380 000 000.00	-53 712.80	-0.02
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 26-29.01.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.46000% 26-05.02.31	2 900 000 000.00	-35 831.84	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-05.02.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42500% 26-06.02.31	2 900 000 000.00	-38 834.79	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-06.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60100% 26-17.02.31	40 000 000.00	-51 020.08	-0.02
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60250% 26-17.02.31	40 000 000.00	-50 889.24	-0.02
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.64500% 26-13.03.31	535 000 000.00	113 050.32	0.05
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.03.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.33695% 27-22.03.29	4 600 000.00	25 859.55	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-22.03.29			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			**652 026.47**	**0.29**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**652 026.47**	**0.29**
Total Derivative Instrumente			**539 992.94**	**0.24**

Devisenterminkontrakte

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

EGP	28 527 000.00	USD	555 000.00	17.6.2026	-6 605.10	0.00
NGN	1 680 700 000.00	USD	1 206 532.66	24.7.2026	-1 061.11	0.00
KZT	459 101 250.00	USD	959 078.42	24.7.2026	-37 242.51	-0.02
KRW	6 387 194 600.00	USD	4 346 272.13	4.6.2026	-103 207.02	-0.05
TWD	35 089 400.00	USD	1 109 700.64	4.6.2026	8 588.60	0.00
BRL	6 342 800.00	USD	1 262 580.42	5.6.2026	-9 689.90	0.00
USD	2 322 683.72	COP	8 517 722 500.00	4.6.2026	-91.50	0.00
USD	1 028 983.11	CNH	7 018 700.00	4.6.2026	-9 339.88	0.00
USD	5 691 541.32	JPY	905 691 100.00	4.6.2026	505.13	0.00
USD	2 174 302.53	THB	70 874 000.00	4.6.2026	-3 989.56	0.00
USD	1 075 000.00	BRL	5 402 530.75	5.6.2026	7 840.46	0.00
USD	1 105 000.00	CAD	1 499 013.17	4.6.2026	16 667.08	0.01
USD	24 718 756.86	GBP	18 172 200.00	4.6.2026	223 739.77	0.10
USD	200 718.48	CHF	156 400.00	4.6.2026	477.78	0.00
USD	4 014 148.04	AUD	5 585 500.00	4.6.2026	-4 348.29	0.00
CHF	38 355 700.00	USD	49 218 245.54	4.6.2026	-111 006.67	-0.05
USD	2 236 106.87	CZK	46 455 100.00	4.6.2026	4 362.99	0.00
USD	1 322 639.36	HUF	411 923 900.00	4.6.2026	-34 753.34	-0.02
USD	897 762.42	MXN	15 728 900.00	4.6.2026	-9 003.63	0.00
USD	676 547.77	DKK	4 300 000.00	4.6.2026	4 988.98	0.00
USD	295 078.99	ZAR	4 950 000.00	4.6.2026	-10 481.43	0.00
USD	1 735 301.05	SEK	16 015 900.00	4.6.2026	395.25	0.00
PLN	13 685 000.00	USD	3 775 912.28	5.6.2026	2 540.71	0.00
NOK	2 645 300.00	USD	285 166.94	4.6.2026	1 253.78	0.00
USD	3 380 744.84	CAD	4 584 100.00	4.6.2026	52 537.30	0.02
USD	4 952 592.39	NZD	8 396 100.00	4.6.2026	-74 736.14	-0.03
USD	67 857 445.01	EUR	57 708 200.00	4.6.2026	503 927.12	0.23
EUR	104 553 100.00	USD	122 941 041.89	4.6.2026	-912 992.31	-0.41
COP	8 426 250 000.00	USD	2 250 000.00	4.6.2026	47 830.75	0.02
USD	2 250 000.00	BRL	11 131 875.00	5.6.2026	51 125.59	0.02
INR	101 939 562.50	USD	1 075 000.00	4.6.2026	-2 264.75	0.00
USD	1 075 000.00	THB	34 670 255.00	4.6.2026	9 419.64	0.00
CAD	1 504 889.16	NZD	1 855 000.00	4.6.2026	-18 116.22	-0.01
USD	441 792.75	EUR	375 000.00	4.6.2026	4 115.45	0.00
USD	1 109 322.58	GBP	815 000.00	4.6.2026	10 752.30	0.01
EGP	26 834 250.00	USD	491 325.80	13.8.2026	9 428.01	0.00
BRL	1 400 000.00	USD	284 564.76	5.6.2026	-8 023.37	0.00
COP	4 144 235 550.00	USD	1 095 000.00	4.6.2026	35 129.29	0.02
USD	1 089 277.62	GBP	805 000.00	4.6.2026	4 186.73	0.00
GBP	215 000.00	USD	290 154.17	4.6.2026	-347.29	0.00
EUR	930 000.00	GBP	806 498.88	4.6.2026	-1 671.58	0.00
CAD	1 508 651.69	USD	1 095 000.00	4.6.2026	330.80	0.00
USD	263 537.12	HUF	80 650 000.00	4.6.2026	-2 224.88	0.00
USD	330 565.84	BRL	1 660 000.00	5.6.2026	2 666.76	0.00
USD	1 064 066.19	INR	101 939 562.50	4.6.2026	-8 669.06	0.00
INR	101 939 600.00	USD	1 059 755.74	6.7.2026	8 994.97	0.00
KRW	6 387 194 600.00	USD	4 261 681.13	6.7.2026	-11 599.51	-0.01
USD	4 258 129.73	KRW	6 387 194 600.00	4.6.2026	15 064.62	0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

TWD	35 089 400.00	USD	1 113 192.94	6.7.2026	1 094.34	0.00
USD	1 115 961.48	TWD	35 089 400.00	4.6.2026	-2 327.76	0.00
USD	254 883.54	GBP	190 000.00	4.6.2026	-1 224.87	0.00
USD	2 050 961.54	BRL	10 451 700.00	6.7.2026	1 235.69	0.00
COP	4 052 763 100.00	USD	1 102 150.88	6.7.2026	-5 541.02	0.00
BRL	10 451 605.75	USD	2 065 534.73	5.6.2026	-1 033.60	0.00
USD	1 109 832.17	COP	4 052 763 050.00	4.6.2026	4 647.35	0.00
EUR	1 151 600.00	USD	1 341 823.59	4.6.2026	2 254.22	0.00
THB	105 544 255.00	USD	3 243 523.51	4.6.2026	348.94	0.00
USD	3 249 626.68	THB	105 544 300.00	6.7.2026	-2 239.47	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-357 381.37**	**-0.16**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**11 867 505.61**	**5.33**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-3 907 443.93**	**-1.76**
Andere Aktiva und Passiva	**2 627 376.57**	**1.19**
Total des Nettovermögens	**222 455 638.73**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	12.3.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		63 953 750.06	82 258 082.69	80 953 132.89
Klasse P-acc	**LU2525873498**			
Aktien im Umlauf		244 954.3880	247 767.1100	265 958.1290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.71	113.60	106.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		116.71	113.60	106.71
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU2645744397**			
Aktien im Umlauf		155 370.0170	172 336.3000	188 470.8720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.89	102.67	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		101.89	102.67	100.83
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2645744470**			
Aktien im Umlauf		121 422.0800	132 278.1220	143 398.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.36	107.37	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108.36	107.37	102.64
Klasse Q-acc[2]	**LU2525873571**			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	114.63	107.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	114.63	107.32
Klasse (CHF hedged) Q-acc[3]	**LU2645744124**			
Aktien im Umlauf		-	-	552.1200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	101.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	-	101.09
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU2645744553**			
Aktien im Umlauf		195.0690	195.0690	1 602.1740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.37	108.06	102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		109.37	108.06	102.92
Klasse U-X-acc[4]	**LU2505553698**			
Aktien im Umlauf		-	1 410.0000	1 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	11 642.17	10 834.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	11 642.17	10 834.38

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 11.6.2025 im Umlauf
[3] Für die Periode vom 14.9.2023 bis zum 10.4.2025 war die Aktienklasse (CHF hedged) Q-acc im Umlauf
[4] Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 10.2.2026 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD) per 13. März 2026 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-12.3.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	110 384.92
Zinsen auf Wertpapiere	1 760 898.78
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	14 842.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 618.77
TOTAL Erträge	**1 896 745.18**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-477 768.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 366.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 839.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 867.84
TOTAL Aufwendungen	**-524 841.86**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**1 371 903.32**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 526 197.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	145 734.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-88 463.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	163 656.86
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**6 747 125.41**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**8 119 028.73**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 361 916.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-67 717.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	23 970.86
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-5 405 663.10**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**2 713 365.63**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-12.3.2026
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	82 258 082.69
Zeichnungen	182 908.64
Rücknahmen	-85 154 356.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-84 971 448.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 371 903.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 747 125.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 405 663.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 713 365.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-12.3.2026
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 767.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	812.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-248 579.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 336.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	314.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 650.6880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 278.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	383.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 662.0230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	195.0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195.0690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 410.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 410.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		142 094 778.22	149 473 650.37	200 165 636.39
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	**LU2254329704**			
Aktien im Umlauf		929.4130	1 591.4130	13 583.1690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.29	103.37	98.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		106.29	103.37	98.32
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc	**LU2327293846**			
Aktien im Umlauf		1 941.4360	1 941.4360	1 941.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		114.45	109.11	102.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		114.45	109.11	102.13
Klasse I-A3-acc	**LU2254329290**			
Aktien im Umlauf		117.9330	888.5900	888.5900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.95	112.24	104.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		117.95	112.24	104.81
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	**LU2254329886**			
Aktien im Umlauf		2 032.3940	2 032.3940	2 032.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.72	103.72	98.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		106.72	103.72	98.59
Klasse I-X-acc	**LU2254329456**			
Aktien im Umlauf		9 755.7320	9 755.7320	37 911.0610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.92	113.77	105.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		119.92	113.77	105.93
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU2358374390**			
Aktien im Umlauf		19 300.0050	19 300.0050	346 647.4810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.41	98.45	95.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		99.41	98.45	95.81
Klasse (EUR hedged) I-X-acc[2]	**LU2073878865**			
Aktien im Umlauf		-	-	25 522.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	99.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	99.70
Klasse I-X-UKdist[3]	**LU2254329373**			
Aktien im Umlauf		-	-	36 104.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	99.97
Klasse P-acc	**LU0659916679**			
Aktien im Umlauf		351 409.8820	395 865.8480	435 105.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.79	97.40	91.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		101.79	97.40	91.46
Klasse (AUD hedged) P-acc	**LU1991167542**			
Aktien im Umlauf		187 193.6160	209 056.7230	248 658.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		113.50	109.16	103.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD[1]		113.50	109.16	103.08
Klasse (CAD hedged) P-acc	**LU2254328649**			
Aktien im Umlauf		92 082.2170	119 596.0720	123 435.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		109.99	107.07	101.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD[1]		109.99	107.07	101.87

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0726085425**			
Aktien im Umlauf		9 217.3460	17 599.0200	17 751.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.18	86.12	84.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		86.18	86.12	84.56
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0706127809**			
Aktien im Umlauf		342 051.4920	364 734.1420	415 239.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.97	103.59	99.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		105.97	103.59	99.03
Klasse (GBP hedged) P-acc	**LU2327293929**			
Aktien im Umlauf		95 384.0460	106 444.8540	118 335.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		111.42	106.79	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		111.42	106.79	100.49
Klasse P-dist	**LU0659904402**			
Aktien im Umlauf		67 303.5920	70 561.3620	81 209.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.36	76.04	72.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		77.36	76.04	72.76
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU2251373150**			
Aktien im Umlauf		91 327.2760	94 885.1550	104 847.3470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.96	96.24	93.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		95.96	96.24	93.73
Klasse Q-acc	**LU2254329530**			
Aktien im Umlauf		15 788.9200	18 323.2220	19 052.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.48	111.09	103.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		116.48	111.09	103.97
Klasse (AUD hedged) Q-acc	**LU1991167898**			
Aktien im Umlauf		4 542.6580	8 794.4660	9 120.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		116.15	111.35	104.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD[1]		116.15	111.35	104.79
Klasse (CAD hedged) Q-acc	**LU2254328722**			
Aktien im Umlauf		15 089.7840	15 089.7840	15 805.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		112.00	108.67	103.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD[1]		112.00	108.67	103.05
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0718864688**			
Aktien im Umlauf		17 745.4130	19 563.1990	20 168.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.35	107.52	102.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		110.35	107.52	102.45
Klasse Q-dist	**LU2254329613**			
Aktien im Umlauf		1 922.8930	2 662.9520	4 714.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.61	103.81	99.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		105.61	103.81	99.32
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU2254329969**			
Aktien im Umlauf		3 334.3420	3 334.3420	3 334.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.55	95.81	93.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		95.55	95.81	93.30

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 9.7.2024 im Umlauf
[3] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 16.8.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	2.8%	5.1%	3.8%
Klasse (GBP hedged) I-A2-acc	GBP	4.9%	6.8%	5.3%
Klasse I-A3-acc	USD	5.1%	7.1%	5.7%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	2.9%	5.2%	3.9%
Klasse I-X-acc	USD	5.4%	7.4%	6.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.0%	2.8%	1.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc[1]	EUR	-	-	4.2%
Klasse I-X-UKdist[2]	USD	-	-	6.0%
Klasse P-acc	USD	4.5%	6.5%	5.1%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	4.0%	5.9%	3.6%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	2.7%	5.1%	4.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.1%	1.8%	1.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.3%	4.6%	3.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	4.3%	6.3%	4.7%
Klasse P-dist	USD	4.5%	6.5%	5.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.3%	4.6%	3.3%
Klasse Q-acc	USD	4.9%	6.8%	5.4%
Klasse (AUD hedged) Q-acc	AUD	4.3%	6.3%	4.0%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	3.1%	5.5%	4.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.6%	4.9%	3.6%
Klasse Q-dist	USD	4.9%	6.8%	5.4%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	2.6%	4.9%	3.6%
Benchmark:[3]				
Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) Index (hedged CAD)	CAD	2.1%	4.7%	4.2%
Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) Index	USD	3.9%	6.1%	4.8%
Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) Index (hedged EUR)	EUR	1.8%	4.3%	3.1%
Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) Index (hedged GBP)	GBP	3.8%	6.0%	4.5%
Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) Index (hedged CHF)	CHF	-0.5%	1.6%	0.7%
Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) Index (hedged AUD)	AUD	3.6%	5.5%	3.5%

[1] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 9.7.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 16.8.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums bis Ende Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Zolleskalation seitens der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und weiter unsichere Inflationsaussichten beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte.

Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten unvorhersehbarer machten. Die Europäische Zentralbank wiederum senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% zurückging. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen.

In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte zeigten sich nach wie vor vergleichsweise widerstandsfähig. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und der schwankenden globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Gesamtperformance, und zwar sowohl in absoluten Zahlen als auch relativ zum Bloomberg Global Aggregate 1-3 Jahre TR (USD hedged) Index. Die flexible Steuerung der Duration – einschliesslich der Renditekurve und des relativen Werts – leistete im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag. Das Engagement in Unternehmensanleihen auf Basis der Überrendite erbrachte in erster Linie wegen des Carry und engerer Spreads ebenfalls einen Beitrag.

Unsere Strategie legt den Schwerpunkt auf die Länderallokation, wobei wir in den USA eine negative Duration verfolgen, während wir in Ländern, in denen die Renditen attraktiv, höhere Wachstumsraten jedoch unwahrscheinlich sind, eine positive Duration anstreben. Wir verfügen über ein diversifiziertes Engagement in Unternehmensanleihen sowie selektiven Staatsanleihen der Schwellenländer und sind zugleich bestrebt, bei Marktverwerfungen weitere Positionen aufzubauen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	38.35
Italien	11.00
Grossbritannien	8.88
Niederlande	4.72
Neuseeland	4.01
Brasilien	3.29
Deutschland	2.94
Mexiko	2.54
Slowenien	2.21
Japan	2.13
Luxemburg	2.09
Frankreich	1.66
Kanada	1.29
Spanien	1.01
Österreich	0.69
China	0.61
Rumänien	0.61
Dänemark	0.60
Schweden	0.56
Litauen	0.54
Australien	0.53
Indien	0.44
Saudiarabia	0.43
Chile	0.42
Ghana	0.36
Polen	0.35
Schweiz	0.34
Ägypten	0.34
Supranational	0.32
Thailand	0.28
Norwegen	0.25
Ecuador	0.23
Türkei	0.18
Bermuda	0.17
Südkorea	0.16
Cayman-Inseln	0.15
Elfenbeinküste	0.15
Tschechische Republik	0.15
Kolumbien	0.14
TOTAL	**95.12**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	61.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.23
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.94
Banken & Kreditinstitute	5.92
Immobilien	3.60
Versicherungen	1.46
Internet, Software & IT-Dienste	1.06
Energie- & Wasserversorgung	0.98
Verkehr & Transport	0.76
Fahrzeuge	0.71
Diverse Dienstleistungen	0.67
Telekommunikation	0.61
Erdöl	0.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.54
Tabak & alkoholische Getränke	0.54
Supranationale Organisationen	0.32
Anlagefonds	0.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.25
Detailhandel, Warenhäuser	0.17
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Gesundheits- & Sozialwesen	0.15
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
TOTAL	**95.12**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	138 944 111.78	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 780 068.49	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		135 164 043.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		3 965 935.19
Andere liquide Mittel (Margins)		2 990 118.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		1 008 922.26
Forderungen aus Zeichnungen		51.14
Zinsforderungen aus Wertpapieren		1 926 411.28
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		4 362.24
Andere Aktiva		36 187.49
Sonstige Forderungen		6 100 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)		334 136.81
TOTAL Aktiva		**151 530 168.07**

Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-204 614.39
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-344 241.98
Kontokorrentkredit		-2 647 565.23
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-0.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-6 025 244.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-110 141.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 374.78	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 207.22	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-103 582.00
TOTAL Passiva		**-9 435 389.85**

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**142 094 778.22**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	102 750.43
Zinsen auf Wertpapiere	6 061 402.89
Dividenden	3 763.69
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 577 581.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	56 469.36
TOTAL Erträge	**12 801 967.42**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 287 935.09
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 204 713.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 510.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 128.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 103.30
TOTAL Aufwendungen	**-8 614 390.92**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**4 187 576.50**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 478 140.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-83 684.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 006 617.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	109 205.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-370 014.02
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**3 140 265.00**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**7 327 841.50**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	849 063.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	78 068.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-417 604.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	600 893.59
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**1 110 421.19**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**8 438 262.69**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	149 473 650.37
Zeichnungen	6 203 954.43
Rücknahmen	-21 598 135.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 394 180.84
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-422 954.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 187 576.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 140 265.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 110 421.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 438 262.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**142 094 778.22**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 591.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-662.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**929.4130**
Klasse	**(GBP hedged) I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 941.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 941.4360**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	888.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-770.6570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**117.9330**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 032.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 032.3940**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 755.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**9 755.7320**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 300.0050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**19 300.0050**

Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	395 865.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 081.7550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 537.7210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**351 409.8820**
Klasse	**(AUD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	209 056.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 906.0980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 769.2050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**187 193.6160**
Klasse	**(CAD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 596.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 557.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 071.6340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**92 082.2170**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 599.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	772.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 153.8200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**9 217.3460**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	364 734.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 171.0650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 853.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**342 051.4920**
Klasse	**(GBP hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 444.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 191.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 252.2780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**95 384.0460**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 561.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	696.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 954.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**67 303.5920**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 885.1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 329.8640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 887.7430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**91 327.2760**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 323.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	870.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 404.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 788.9200**
Klasse	**(AUD hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 794.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 251.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 542.6580**

Klasse	**(CAD hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 089.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 089.7840**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 563.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 818.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 635.9460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**17 745.4130**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 662.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-740.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 922.8930**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 334.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 334.3420**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.0489
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.4522
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.1269
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.7329

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	15 000.00	2 591 004.37	1.83
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	13 000.00	2 078 240.69	1.46
TOTAL BRL			**4 669 245.06**	**3.29**
EUR				
EUR	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.10000% 21-26.01.27	520 000.00	595 587.93	0.42
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	180 000.00	208 757.27	0.15
EUR	FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	195 000.00	234 445.63	0.16
EUR	INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI-REG-S-SUB 4.48700% 26-18.05.36	220 000.00	259 158.42	0.18
EUR	MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	340 513.84	0.24
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	350 000.00	408 432.50	0.29
TOTAL EUR			**2 046 895.59**	**1.44**
GBP				
GBP	ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	200 000.00	230 063.81	0.16
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	400 000.00	404 605.47	0.29
TOTAL GBP			**634 669.28**	**0.45**
USD				
USD	ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	300 000.00	303 930.52	0.21
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26	765 000.00	756 469.10	0.53
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	430 000.00	384 200.60	0.27
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.50000% 26-21.01.33	200 000.00	197 760.00	0.14
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	91 000.00	91 088.73	0.06
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 26-29.01.39	315 000.00	323 810.55	0.23
USD	ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	280 000.00	281 721.74	0.20
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	85 000.00	84 459.41	0.06
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	295 000.00	293 116.00	0.21
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	217 800.00	187 716.37	0.13
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	313 200.00	293 130.14	0.21
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	185 000.00	181 580.24	0.13
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	230 000.00	231 975.70	0.16
USD	META PLATFORMS INC 4.20000% 25-15.11.30	865 000.00	853 895.68	0.60
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	200 000.00	196 388.00	0.14
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	200 000.00	200 401.06	0.14
USD	ONEOK INC 5.55000% 23-01.11.26	160 000.00	160 745.62	0.11
USD	ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	310 000.00	304 567.27	0.22
USD	RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	225 000.00	245 853.87	0.17
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.12500% 25-13.01.28	600 000.00	605 250.00	0.43
USD	SMITH & NEWPHEW PLC 5.15000% 24-20.03.27	215 000.00	216 039.07	0.15
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	250 000.00	255 000.00	0.18
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23*	600 000.00	0.06	0.00
USD	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	475 000.00	486 934.37	0.34
USD	VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	430 000.00	460 100.00	0.32
USD	VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28	200 000.00	189 071.48	0.13
TOTAL USD			**7 785 205.58**	**5.47**
Total Notes, fester Zins			**15 136 015.51**	**10.65**
Notes, Nullcoupon				
USD				
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	50 203.00	29 876.76	0.02
TOTAL USD			**29 876.76**	**0.02**
Total Notes, Nullcoupon			**29 876.76**	**0.02**

* Fair-valued

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	200 000.00	238 340.53	0.17
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	200 000.00	224 871.26	0.16
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	743 801.79	0.52
EUR	STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	290 000.00	336 070.75	0.24
EUR	SWISS RE SUBORDINATED FIN-REG-S-SUB 4.399%/VAR 26-22.04.37	100 000.00	118 243.70	0.08
EUR	VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	285 000.00	361 052.76	0.25
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	300 000.00	348 985.73	0.25
TOTAL EUR			**2 371 366.52**	**1.67**
USD				
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	250 000.00	252 379.75	0.18
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	200 000.00	198 750.00	0.14
USD	PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	455 000.00	436 032.92	0.31
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.494%/VAR 26-15.01.32	910 000.00	897 108.75	0.63
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	200 000.00	230 909.60	0.16
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	230 000.00	248 817.59	0.17
TOTAL USD			**2 263 998.61**	**1.59**
Total Notes, variabler Zins			**4 635 365.13**	**3.26**
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ARLA FOODS AMBA-REG-S 3.37500% 26-22.05.29	390 000.00	456 717.41	0.32
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	500 000.00	572 301.77	0.40
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	300 000.00	338 149.68	0.24
EUR	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	110 000.00	122 926.01	0.09
EUR	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.12500% 25-22.07.29	840 000.00	981 113.44	0.69
EUR	CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	200 000.00	229 245.48	0.16
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	150 000.00	170 929.00	0.12
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	385 000.00	425 455.15	0.30
EUR	DSV FINANCE BV-REG-S 2.87500% 24-06.11.26	345 000.00	402 894.75	0.28
EUR	ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	200 000.00	227 850.23	0.16
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S STEP-UP 21-17.06.27	400 000.00	454 530.90	0.32
EUR	FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	400 000.00	457 668.40	0.32
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.08700% 26-17.02.33	650 000.00	746 750.75	0.53
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	380 000.00	441 279.62	0.31
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	245 000.00	279 106.60	0.20
EUR	IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	195 000.00	223 850.36	0.16
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	245 000.00	282 112.22	0.20
EUR	ING BANK NV-REG-S 4.12500% 23-02.10.26	700 000.00	821 520.15	0.58
EUR	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 25-10.09.45	660 000.00	760 197.67	0.54
EUR	LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 4.12500% 23-29.09.26	570 000.00	667 557.41	0.47
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	395 000.00	456 588.08	0.32
EUR	METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	250 000.00	303 536.18	0.21
EUR	NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 5.50000% 26-23.04.31	300 000.00	350 344.14	0.25
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	450 000.00	543 214.61	0.38
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 26-15.01.31	425 000.00	490 428.83	0.35
EUR	REN FINANCE BV-REG-S 3.37500% 26-18.02.34	225 000.00	258 061.21	0.18
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	300 000.00	275 705.94	0.19
EUR	SAGE GROUP PLC/THE-REG-S 3.82100% 26-25.02.33	300 000.00	345 993.23	0.24
EUR	SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	115 000.00	134 028.11	0.09
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	200 000.00	232 780.85	0.16
EUR	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONAL SPA-REG-S 1.00000% 16-11.10.28	600 000.00	668 166.09	0.47
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	200 000.00	248 613.17	0.18
TOTAL EUR			**13 369 617.44**	**9.41**
USD				
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	500 000.00	478 818.75	0.34
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	200 000.00	199 698.55	0.14
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	300 000.00	307 275.00	0.22
USD	ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	475 000.00	475 800.05	0.33
TOTAL USD			**1 461 592.35**	**1.03**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**14 831 209.79**	**10.44**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	300 000.00	350 481.19	0.25
EUR	AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	175 000.00	218 943.00	0.16
EUR	BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	200 000.00	254 473.02	0.18
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 23-16.08.33	200 000.00	244 246.41	0.17
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 4.433%/VAR 26-12.11.37	165 000.00	195 888.89	0.14
EUR	BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	100 000.00	115 141.04	0.08
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	200 000.00	231 413.10	0.16
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	200 000.00	232 061.08	0.16
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	400 000.00	440 516.62	0.31
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.509%/VAR 26-17.08.33	200 000.00	230 762.03	0.16
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.000%/VAR 25-18.03.28	265 000.00	312 129.11	0.22
EUR	RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	200 000.00	243 558.81	0.17
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.875%/VAR 26-14.04.34	100 000.00	116 180.46	0.08
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	300 000.00	347 041.83	0.25
TOTAL EUR			**3 532 836.59**	**2.49**
GBP				
GBP	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	220 000.00	274 975.06	0.19
TOTAL GBP			**274 975.06**	**0.19**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**3 807 811.65**	**2.68**
Anleihen, fester Zins				
AUD				
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	1 000 000.00	515 291.51	0.36
TOTAL AUD			**515 291.51**	**0.36**
CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 18-01.06.29	450 000.00	320 930.64	0.23
TOTAL CAD			**320 930.64**	**0.23**
CNY				
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	5 000 000.00	869 292.39	0.61
TOTAL CNY			**869 292.39**	**0.61**
EUR				
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	244 137.61	0.17
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	360 000.00	412 121.83	0.29
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.50000% 25-15.11.32	200 000.00	230 310.42	0.16
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	760 000.00	863 161.45	0.61
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	350 000.00	403 788.63	0.28
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 25-15.08.35	140 000.00	159 498.12	0.11
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	90 000.00	91 231.03	0.06
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	4 475 000.00	5 222 101.25	3.68
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	200 000.00	168 190.40	0.12
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 23-15.09.26	5 100 000.00	5 976 333.94	4.21
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	800 000.00	934 023.98	0.66
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	310 000.00	360 194.77	0.25
EUR	ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	305 000.00	356 311.26	0.25
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	240 000.00	282 250.61	0.20
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 000 000.00	1 056 477.11	0.74
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 18-06.03.28	1 600 000.00	1 816 049.25	1.28
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.48750% 20-20.10.50	500 000.00	272 948.28	0.19
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	500 000.00	525 448.68	0.37
EUR	WP CAREY INC 3.25000% 26-02.10.31	520 000.00	594 165.34	0.42
EUR	WP CAREY INC 3.75000% 26-10.05.35	600 000.00	677 529.25	0.48
TOTAL EUR			**20 646 273.21**	**14.53**
GBP				
GBP	CANARY WHARF GRP INVEST HOLD-REG-S 3.37500% 21-23.04.28	200 000.00	256 245.29	0.18
GBP	UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	500 000.00	393 654.06	0.28
GBP	UNITED KINGDOM GREAT BRITAIN IRL-REG-S 4.25000% 00-07.06.32	480 000.00	642 074.01	0.45
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.25000% 06-07.12.46	920 000.00	1 059 532.08	0.75

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 4.12500% 24-22.07.29	900 000.00	1 208 556.13	0.85
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26	2 500 000.00	3 359 638.33	2.36
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	280 000.00	371 368.21	0.26
TOTAL GBP			**7 291 068.11**	**5.13**
JPY				
JPY	JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	135 000 000.00	328 438.66	0.23
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	480 000 000.00	1 355 663.04	0.95
TOTAL JPY			**1 684 101.70**	**1.18**
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	700 000.00	3 419 760.75	2.41
TOTAL MXN			**3 419 760.75**	**2.41**
NZD				
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	4 350 000.00	2 189 681.19	1.54
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 3.50000% 15-14.04.33	2 000 000.00	1 142 295.66	0.80
TOTAL NZD			**3 331 976.85**	**2.34**
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30*	169 000 000.00	0.00	0.00
TOTAL RUB			**0.00**	**0.00**
USD				
USD	CONSUMERS ENERGY CO 4.65000% 23-01.03.28	200 000.00	201 214.30	0.14
USD	COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	3 957.00	306.51	0.00
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	51 277.00	6 218.62	0.01
USD	CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	210 000.00	214 587.45	0.15
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	450 000.00	448 830.23	0.32
USD	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	200 000.00	217 625.00	0.16
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 5.25000% 24-19.02.27	625 000.00	628 985.34	0.44
TOTAL USD			**1 717 767.45**	**1.22**
Total Anleihen, fester Zins			**39 796 462.61**	**28.01**

Anleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.02.31	370 000.00	382 821.57	0.27
TOTAL EUR			**382 821.57**	**0.27**
Total Anleihen, Nullcoupon			**382 821.57**	**0.27**

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	450 000.00	525 127.50	0.37
EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S-SUB 4.370%/VAR 26-18.05.26	340 000.00	397 481.88	0.28
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	170 000.00	192 099.37	0.14
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	125 000.00	143 841.06	0.10
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	300 000.00	355 417.22	0.25
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	2 100 000.00	3 241 132.61	2.28
TOTAL EUR			**4 855 099.64**	**3.42**
USD				
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	200 000.00	198 980.00	0.14
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	400 000.00	397 741.96	0.28
TOTAL USD			**596 721.96**	**0.42**
Total Anleihen, variabler Zins			**5 451 821.60**	**3.84**

Treasury-Notes, fester Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	2 400 000.00	1 768 406.25	1.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	900 000.00	793 968.75	0.56

* Fair-valued

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.11.55	450 000.00	424 828.12	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	2 600 000.00	2 581 921.88	1.82
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	1 700 000.00	1 607 230.48	1.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-15.06.26	3 700 000.00	3 700 486.70	2.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-15.09.26	8 400 000.00	8 420 562.53	5.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34	1 600 000.00	1 603 625.00	1.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 24-30.06.26	1 600 000.00	1 601 080.68	1.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 24-31.07.26	3 300 000.00	3 303 480.48	2.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	700 000.00	676 867.18	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 24-30.09.26	3 300 000.00	3 297 009.37	2.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-31.10.26	7 100 000.00	7 108 875.00	5.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 26-15.02.36	200 000.00	195 093.75	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 26-31.03.33	110 000.00	109 828.13	0.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-31.03.31	910 000.00	899 549.22	0.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-30.04.31	220 000.00	217 439.06	0.15
TOTAL USD			**38 310 252.58**	**26.96**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**38 310 252.58**	**26.96**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 18-15.02.48	350 000.00	337 962.06	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/CPI LINKED 19-15.02.49	750 000.00	699 257.11	0.49
TOTAL USD			**1 037 219.17**	**0.73**
Total Treasury-Notes, variabler Zins			**1 037 219.17**	**0.73**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD

USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	140 658.00	12 263.97	0.01
TOTAL USD			**12 263.97**	**0.01**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**12 263.97**	**0.01**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**123 431 120.34**	**86.87**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	43 056.19	0.03
TOTAL USD			**43 056.19**	**0.03**
Total Asset Backed Securities, fester Zins			**43 056.19**	**0.03**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.96300% 18-01.06.51	200 000.00	132 253.01	0.09
USD	FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	3 000 000.00	2 230 099.93	1.57
USD	FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	2 500 000.00	1 758 509.05	1.24
USD	FREDDIE MAC 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	1 571 130.97	1.11
USD	GINNIE MAE 6.50000% 23-01.09.53	2 250 000.00	852 262.53	0.60
TOTAL USD			**6 544 255.49**	**4.61**
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			**6 544 255.49**	**4.61**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	200 000.00	197 427.26	0.14
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 275 000.00	1 192 196.40	0.84
TOTAL USD			**1 389 623.66**	**0.98**
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			**1 389 623.66**	**0.98**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
USD				
USD	AEGON FUNDING CO LLC-144A 5.50000% 24-16.04.27	300 000.00	302 364.63	0.21
USD	REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	200 000.00	200 404.39	0.14
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	430 000.00	431 944.95	0.30
TOTAL USD			**934 713.97**	**0.65**
Total Notes, fester Zins			**934 713.97**	**0.65**
Notes, Nullcoupon				
USD				
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	36 000.00	7 164.00	0.01
TOTAL USD			**7 164.00**	**0.01**
Total Notes, Nullcoupon			**7 164.00**	**0.01**
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	320 000.00	317 600.00	0.22
TOTAL USD			**317 600.00**	**0.22**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**317 600.00**	**0.22**
Anleihen, variabler Zins				
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 700 000.00	2 372 829.51	1.66
TOTAL NZD			**2 372 829.51**	**1.66**
Total Anleihen, variabler Zins			**2 372 829.51**	**1.66**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**11 609 242.82**	**8.16**

Andere Wertpapiere

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 18-PRP	700 000.00	0.07	0.00
TOTAL USD			**0.07**	**0.00**
Total Anleihen, variabler Zins			**0.07**	**0.00**

Wandelanleihen, Nullcoupon

USD				
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	2 131.00	47.05	0.00
TOTAL USD			**47.05**	**0.00**
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			**47.05**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**47.12**	**0.00**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	125 000.00	123 633.01	0.09
TOTAL USD			**123 633.01**	**0.09**
Total Notes, fester Zins			**123 633.01**	**0.09**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**123 633.01**	**0.09**
Total des Wertpapierbestandes			**135 164 043.29**	**95.12**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	-41.00	18 326.95	0.01
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	-8.00	10 829.30	0.01
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.06.26	2.00	-2 170.53	0.00
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.06.26	-4.00	2 217.21	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	12.00	19 534.74	0.02
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-31.00	4 177.68	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.26	-58.00	-90 299.17	-0.06
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.26	-1.00	17 840.32	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	60.00	30 963.68	0.02
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	209.00	26 575.68	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	28.00	11 593.76	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	196.00	52 062.50	0.04
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-33.00	-23 203.13	-0.02
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	-35.00	-52 500.00	-0.04
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-188.00	-183 593.75	-0.13
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	-45.00	-60 820.31	-0.04
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.09.26	4.00	3 542.52	0.00
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.09.26	20.00	10 308.16	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**-204 614.39**	**-0.14**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-204 614.39**	**-0.14**
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze				
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-2 500 000.00	101 597.67	0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 000 000.00	175 576.97	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 23-10.03.53			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.09000% 24-15.02.29	-2 600 000.00	-93 925.40	-0.07
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-15.02.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.10500% 24-27.02.29	-3 100 000.00	-113 324.64	-0.08
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	-1 500 000.00	-53 810.67	-0.04
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-05.03.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 8.13500% 24-18.06.29	-62 000 000.00	-90 713.95	-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	-700 000 000.00	39 644.37	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-29.09.27			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.56800% 25-19.03.27	-1 200 000 000.00	30 924.71	0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA 25-19.03.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 4.26000% 24-25.11.34	-1 300 000.00	-8 672.30	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-25.11.34			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.20900% 24-26.11.26	-3 300 000.00	-10 643.95	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 24-26.11.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.48000% 25-17.03.30	-2 200 000.00	19 675.50	0.01
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAONREPO 25-17.03.30			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.61000% 26-29.01.31	-28 000 000.00	-22 149.15	-0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-29.01.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.63600% 26-05.02.31	-8 500 000.00	-8 168.28	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-05.02.31			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.62200% 26-06.02.31	-8 500 000.00	-7 360.04	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 26-06.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.74750% 26-17.02.31	-4 750 000.00	34 327.70	0.03
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.71500% 26-17.02.31	-4 750 000.00	36 230.64	0.03
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 26-17.02.31			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38740% 26-11.03.29	-640 000 000.00	10 001.36	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC IRJPY TONA O/N 26-11.03.29			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.90618% 26-30.03.36	-1 700 000.00	17 573.75	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 26-30.03.36			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.92500% 19-21.11.29	50 000 000.00	-78 294.73	-0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-21.11.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	8 000 000.00	655.80	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	20 000 000.00	16 128.71	0.01
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	90 000 000.00	101 785.78	0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	6 000 000.00	125 128.07	0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	5 500 000.00	116 310.90	0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	32 500 000.00	160 365.98	0.11
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	13 000 000.00	-27 591.91	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95880% 24-27.11.26	12 000 000.00	26 146.45	0.02
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	4 500 000.00	103 914.65	0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 24-23.02.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.31070% 24-21.02.27	6 000 000.00	29 224.77	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-21.02.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.27532% 24-07.03.27	4 000 000.00	16 844.89	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 24-07.03.27			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.29500% 24-21.03.29	1 200 000 000.00	-10 958.30	-0.01
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 24-21.03.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.38850% 25-25.09.27	4 000 000.00	-65 117.25	-0.05
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	70 000 000.00	8 868.22	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-30.09.26			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66100% 24-10.10.26	65 000 000.00	12 457.32	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 24-10.10.26			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 14.23000% 25-03.01.28	50 000 000.00	4 625.80	0.00
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-03.01.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95638% 25-29.02.28	4 000 000.00	-9 721.77	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 25-29.02.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.90170% 26-09.03.28	6 000 000.00	-23 551.96	-0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 26-09.03.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.70100% 25-18.03.30	4 000 000.00	3 408.97	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 25-18.03.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.31000% 25-02.01.29	50 000 000.00	-153 007.31	-0.11
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.66800% 25-29.09.30	9 000 000.00	10 721.60	0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 25-29.09.30			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 13.18250% 25-02.01.29	12 000 000.00	-40 348.74	-0.03
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 25-02.01.29			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28200% 25-07.10.30	400 000 000.00	95 931.59	0.07
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.28500% 25-07.10.30	400 000 000.00	96 107.40	0.07
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-07.10.30			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.30100% 25-08.10.30	400 000 000.00	97 075.12	0.07
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 25-08.10.30			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.63000% 25-13.10.30	1 450 000 000.00	-49 689.58	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 25-13.10.30			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.99500% 26-02.12.28	7 250 000.00	-48 781.07	-0.02
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-02.12.28			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.09600% 26-04.12.28	7 250 000.00	-38 793.11	-0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3M 26-04.12.28			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 5.90750% 25-22.12.30	250 000 000.00	-59 547.37	-0.04
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 25-22.12.30			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.67050% 27-27.01.29	4 700 000.00	-52 057.06	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-27.01.29			
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.15250% 26-29.01.31	255 000 000.00	-36 044.11	-0.03
INR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY O/N MIBOR 26-29.01.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.46000% 26-05.02.31	1 900 000 000.00	-23 476.03	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-05.02.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.42500% 26-06.02.31	1 900 000 000.00	-25 443.48	-0.02
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-06.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60100% 26-17.02.31	26 500 000.00	-33 800.81	-0.02
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
CZK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.60250% 26-17.02.31	26 500 000.00	-33 714.12	-0.02
CZK	LCH/INTEREST RATE TP SWAP PAY PRIBOR 6M 26-17.02.31			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6.64500% 26-13.03.31	235 000 000.00	49 657.61	0.04
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 26-13.03.31			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.33695% 27-22.03.29	3 000 000.00	16 864.92	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SONIA O/N 27-22.03.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.79250% 26-06.05.31	18 000 000.00	196.45	0.00
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 26-06.05.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.82500% 26-14.05.31	1 175 000 000.00	-2 475.30	0.00
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-14.05.31			
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.82000% 26-14.05.31	1 175 000 000.00	-2 654.47	0.00
KRW	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 26-14.05.31			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			**334 136.81**	**0.23**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**334 136.81**	**0.23**
Total Derivative Instrumente			**129 522.42**	**0.09**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Devisenterminkontrakte

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

EGP	15 163 000.00	USD	295 000.00	17.6.2026	-3 510.82	0.00
NGN	894 630 000.00	USD	642 232.59	24.7.2026	-564.82	0.00
KZT	338 186 250.00	USD	706 482.80	24.7.2026	-27 433.83	-0.02
KRW	3 438 465 800.00	USD	2 339 760.88	4.6.2026	-55 560.20	-0.04
TWD	18 651 100.00	USD	589 840.17	4.6.2026	4 565.10	0.00
USD	3 271 158.61	BRL	16 436 100.00	5.6.2026	24 542.95	0.02
USD	1 283 138.97	COP	4 705 514 400.00	4.6.2026	-50.55	0.00
USD	1 583 798.64	CNH	10 803 100.00	4.6.2026	-14 375.82	-0.01
USD	1 179 226.41	THB	38 438 300.00	4.6.2026	-2 163.73	0.00
USD	1 399 441.09	JPY	222 249 900.00	4.6.2026	2 902.88	0.00
USD	560 000.00	BRL	2 814 341.60	5.6.2026	4 084.33	0.00
USD	9 139 527.81	GBP	6 719 000.00	4.6.2026	82 725.67	0.06
AUD	21 783 900.00	USD	15 654 629.41	4.6.2026	17 830.05	0.01
GBP	10 711 700.00	USD	14 570 602.78	4.6.2026	-131 884.60	-0.09
CHF	165 100.00	USD	211 883.77	4.6.2026	-504.36	0.00
CHF	2 663 700.00	USD	3 418 502.65	4.6.2026	-8 137.25	-0.01
CAD	11 648 700.00	USD	8 589 977.41	4.6.2026	-132 637.65	-0.09
USD	762 716.31	HUF	237 541 000.00	4.6.2026	-20 040.94	-0.01
USD	1 173 901.83	CZK	24 387 800.00	4.6.2026	2 290.46	0.00
USD	763 518.20	AUD	1 062 400.00	4.6.2026	-827.07	0.00
USD	2 595 645.21	MXN	45 476 000.00	4.6.2026	-26 031.64	-0.02
TRY	25 681 200.00	USD	552 496.81	4.6.2026	5 473.56	0.00
PLN	6 495 000.00	USD	1 792 075.29	5.6.2026	1 205.83	0.00
USD	4 330 222.46	NZD	7 341 000.00	4.6.2026	-65 344.38	-0.05
USD	65 801.95	NOK	610 400.00	4.6.2026	-289.31	0.00
USD	1 927 144.77	CAD	2 613 100.00	4.6.2026	29 948.13	0.02
SEK	2 558 200.00	USD	277 177.50	4.6.2026	-63.13	0.00
USD	383 900.75	ZAR	6 440 000.00	4.6.2026	-13 636.45	-0.01
USD	45 719 659.39	EUR	38 881 500.00	4.6.2026	339 526.14	0.24
EUR	48 466 900.00	USD	56 990 860.94	4.6.2026	-423 229.02	-0.30
USD	377 018.58	EUR	321 500.00	4.6.2026	1 783.24	0.00
COP	4 475 275 000.00	USD	1 195 000.00	4.6.2026	25 403.44	0.02
USD	1 195 000.00	BRL	5 912 262.50	5.6.2026	27 153.37	0.02
USD	565 000.00	THB	18 222 041.00	4.6.2026	4 950.79	0.00
INR	53 577 537.50	USD	565 000.00	4.6.2026	-1 190.31	0.00
CAD	786 923.17	NZD	970 000.00	4.6.2026	-9 473.17	-0.01
USD	567 518.25	CAD	774 100.00	4.6.2026	5 496.16	0.00
EUR	997 195.12	USD	1 175 000.00	4.6.2026	-11 134.22	-0.01
USD	90 569.69	AUD	125 100.00	4.6.2026	566.31	0.00
EGP	14 263 250.00	USD	261 155.16	13.8.2026	5 011.28	0.00
COP	2 157 273 300.00	USD	570 000.00	4.6.2026	18 286.48	0.01
USD	568 318.76	GBP	420 000.00	4.6.2026	2 184.38	0.00
CZK	2 080 000.00	USD	100 002.26	4.6.2026	-77.23	0.00
MXN	1 980 000.00	USD	114 674.87	4.6.2026	-528.50	0.00
EUR	485 000.00	GBP	420 593.50	4.6.2026	-871.73	0.00
USD	517 344.66	EUR	444 800.00	4.6.2026	-1 798.98	0.00
JPY	18 000 000.00	USD	113 246.20	4.6.2026	-140.69	0.00
EUR	150 000.00	USD	174 134.55	4.6.2026	936.37	0.00
CAD	785 326.91	USD	570 000.00	4.6.2026	173.20	0.00
USD	112 023.53	AUD	157 100.00	4.6.2026	-1 002.30	0.00
USD	159 920.54	EUR	137 700.00	4.6.2026	-794.56	0.00
USD	116 423.72	EUR	100 000.00	4.6.2026	-290.23	0.00
USD	200 544.68	AUD	280 000.00	4.6.2026	-901.74	0.00
USD	137 048.35	KZT	67 455 197.00	24.7.2026	1 604.10	0.00
EUR	494 573.03	USD	575 000.00	4.6.2026	2 235.70	0.00
USD	559 253.39	INR	53 577 537.50	4.6.2026	-4 556.30	0.00
INR	53 577 600.00	USD	556 988.34	6.7.2026	4 727.60	0.00
USD	2 292 310.53	KRW	3 438 465 800.00	4.6.2026	8 109.85	0.01
KRW	3 438 465 800.00	USD	2 294 222.39	6.7.2026	-6 244.46	0.00
USD	238 139.89	EUR	204 700.00	4.6.2026	-773.56	0.00
USD	593 168.00	TWD	18 651 100.00	4.6.2026	-1 237.27	0.00
TWD	18 651 100.00	USD	591 696.43	6.7.2026	581.68	0.00
EUR	65 000.00	USD	75 632.64	4.6.2026	231.43	0.00
USD	78 402.95	HUF	23 950 000.00	4.6.2026	-518.31	0.00
COP	1 927 033 900.00	USD	524 057.80	6.7.2026	-2 634.68	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	4 937 755.10	BRL	25 162 800.00	6.7.2026	2 974.95	0.00
BRL	25 162 704.10	USD	4 972 866.42	5.6.2026	-2 488.45	0.00
USD	527 710.16	COP	1 927 033 900.00	4.6.2026	2 209.76	0.00
USD	1 744 529.53	THB	56 660 400.00	6.7.2026	-1 202.23	0.00
THB	56 660 341.00	USD	1 741 252.03	4.6.2026	187.32	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-344 241.98**	**-0.26**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**6 956 053.56**	**4.90**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-2 647 565.23**	**-1.86**
Andere Aktiva und Passiva	**2 836 966.16**	**2.01**
Total des Nettovermögens	**142 094 778.22**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		929 257 768.82	977 460 439.82	1 028 859 430.41
Klasse I-X-acc	**LU2388910437**			
Aktien im Umlauf		69 501.0000	69 501.0000	69 601.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.87	105.16	99.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		107.87	105.16	99.73
Klasse P-acc	**LU2437035061**			
Aktien im Umlauf		2 788.1390	1 574.1090	1 590.1090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.42	93.63	89.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		95.42	93.63	89.36
Klasse Q-acc[2]	**LU2437035145**			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	90.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	90.02
Klasse U-X-acc	**LU2388910510**			
Aktien im Umlauf		95 927.0000	103 571.5000	115 047.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		9 606.21	9 365.55	8 881.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		9 606.21	9 365.55	8 881.30

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 27.5.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-X-acc	EUR	2.6%	5.4%	-
Klasse P-acc	EUR	1.9%	4.8%	2.8%
Klasse Q-acc[1]	EUR	-	-	3.2%
Klasse U-X-acc	EUR	2.6%	5.5%	3.5%
Benchmark:[2]				
ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged	EUR	2.4%	5.1%	3.2%

[1] Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 27.5.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Anleihenmärkte wurden im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Zollmassnahmen und die politische Unsicherheit schlugen sich negativ in den Handels- und Wachstumsprognosen nieder. Zugleich liess die Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran die Energiepreise deutlich in die Höhe schnellen, wodurch sich das Risiko erhöhte, dass die Inflation in den wichtigsten Volkswirtschaften hartnäckiger ausfallen könnte. Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Bank of England senkte ihren Leitzins im Mai 2025 auf 4.25% und bis Dezember 2025 auf 3.75%, bevor sie eine Pause einlegte, da höhere Energiepreise die Inflationsaussichten verkomplizierten. Die Europäische Zentralbank senkte die Zinsen im Juni 2025 um 25 Basispunkte, wodurch der Einlagensatz auf 2.00% sank. Danach beliess sie die Zinsen unverändert, da die Aufwärtsrisiken für die Inflation zunahmen. In diesem Umfeld schlossen die Renditen langfristiger Staatsanleihen den Berichtszeitraum leicht höher: Die Renditen 10-jähriger Anleihen lagen in den USA bei rund 4.5%, im Vereinigten Königreich bei 4.9% und in Deutschland bei 2.9%. Die Kreditmärkte stellten nach wie vor ihre relative Widerstandsfähigkeit unter Beweis. Sie profitierten ungebrochen vom Carry-Effekt, während die Devisenmärkte von den sich wandelnden Erwartungen zur Geldpolitik, Zollmeldungen und Schwankungen der globalen Risikostimmung beeinflusst wurden.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Nach Regionen bevorzugten wir weiterhin Unternehmensanleihen in Euro gegenüber solchen in US-Dollar. Auf Sektorebene bevorzugten wir unverändert Versorger- und Finanztitel, während wir bei Industriewerten weiterhin vorsichtig blieben. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds ging im Vergleich zum Vorjahr zurück und lag zum Ende des Geschäftsjahres bei 4.6 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	16.22
Frankreich	12.04
Niederlande	11.39
Deutschland	10.61
Supranational	9.37
Italien	5.01
Spanien	4.74
Grossbritannien	3.31
Australien	2.76
Südkorea	2.16
Luxemburg	2.10
Finnland	1.75
Dänemark	1.56
Japan	1.10
Norwegen	1.01
Belgien	0.97
Chile	0.95
Katar	0.94
Österreich	0.94
Liechtenstein	0.83
Schweden	0.76
Schweiz	0.75
Indien	0.68
Irland	0.63
Griechenland	0.55
Polen	0.52
Kanada	0.47
Multinational	0.28
Singapur	0.18
Mexiko	0.17
Slowakei	0.17
TOTAL	**94.92**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	25.89
Energie- & Wasserversorgung	16.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.09
Supranationale Organisationen	9.37
Immobilien	6.02
Länder- & Zentralregierungen	5.27
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.68
Telekommunikation	2.68
Elektrische Geräte & Komponenten	2.22
Versicherungen	1.76
Fahrzeuge	1.31
Erdöl	0.97
Kantone, Bundesstaaten	0.96
Diverse Dienstleistungen	0.82
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.73
Maschinen & Apparate	0.64
Verkehr & Transport	0.53
Baugewerbe & Baumaterial	0.49
Computer & Netzwerkausrüster	0.46
Chemie	0.39
Diverse Konsumgüter	0.36
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.36
Internet, Software & IT-Dienste	0.34
Umwelt & Recycling	0.27
Diverse Handelsfirmen	0.25
Landwirtschaft & Fischerei	0.23
Detailhandel, Warenhäuser	0.19
Elektronik & Halbleiter	0.17
TOTAL	**94.92**

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	940 330 701.67
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-58 312 463.44
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	882 018 238.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	39 986 336.13
Andere liquide Mittel (Margins)	1 470 687.19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	945 456.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 721 662.43
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	41 059.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	545 489.83
TOTAL Aktiva	**932 728 929.89**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 303 577.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-906 915.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-244 647.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-122.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 038.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-860.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 020.79
TOTAL Passiva	**-3 471 161.07**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**929 257 768.82**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	836 041.16
Zinsen auf Wertpapiere	22 246 699.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	326 068.23
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	48 221.79
TOTAL Erträge	**23 457 031.10**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 201.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93 363.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 310.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-411.71
TOTAL Aufwendungen	**-96 288.22**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**23 360 742.88**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 500 552.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-812 730.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 748 290.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 612 691.92
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-1 177 683.86**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**22 183 059.02**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 212 818.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	109 447.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 310 841.87
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**2 011 424.32**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**24 194 483.34**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	977 460 439.82
Zeichnungen	58 545 107.70
Rücknahmen	-130 942 262.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-72 397 154.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 360 742.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 177 683.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 011 424.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	24 194 483.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**929 257 768.82**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 501.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**69 501.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 574.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 219.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 788.1390**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 571.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 118.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 762.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**95 927.0000**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	3 000 000.00	2 631 193.38	0.28
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	2 800 000.00	2 782 754.52	0.30
EUR	CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	900 000.00	890 170.38	0.10
EUR	DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 500 000.00	3 272 613.26	0.35
EUR	EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORP LLC 4.00000% 25-19.05.34	2 655 000.00	2 658 214.40	0.29
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 000 000.00	1 583 100.00	0.17
EUR	SWISS LIFE FINANCE I AG-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	8 930 000.00	7 727 686.86	0.83
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28	1 000 000.00	940 369.16	0.10
EUR	TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	2 000 000.00	2 000 000.00	0.22
EUR	VONOVIA SE-REG-S 2.37500% 22-25.03.32	5 000 000.00	4 662 396.25	0.50
TOTAL EUR			**29 148 498.21**	**3.14**
GBP				
GBP	GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	2 610 000.00	3 006 997.84	0.32
TOTAL GBP			**3 006 997.84**	**0.32**
USD				
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 24-18.09.29	10 000 000.00	8 407 278.98	0.90
USD	ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	1 500 000.00	1 130 886.19	0.12
USD	ALPHABET INC 2.05000% 20-15.08.50	4 500 000.00	2 072 916.48	0.22
USD	AMGEN INC 3.00000% 22-22.02.29	5 000 000.00	4 135 288.53	0.45
USD	APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	1 000 000.00	848 684.07	0.09
USD	BOSTON PROPERTIES LP 4.50000% 18-01.12.28	6 000 000.00	5 127 337.94	0.55
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	8 920 000.00	5 532 242.16	0.60
USD	DOMINION ENERGY INC 2.25000% 21-15.08.31	2 000 000.00	1 519 223.88	0.16
USD	ECOLAB INC 5.15000% 26-15.06.33	430 000.00	374 116.42	0.04
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.12500% 24-26.06.29	2 200 000.00	1 907 614.75	0.21
USD	EQUINIX INC 1.55000% 20-15.03.28	4 500 000.00	3 665 723.17	0.39
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 21-13.05.31	8 000 000.00	6 085 560.89	0.66
USD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34	5 000 000.00	4 405 812.58	0.47
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	4 000 000.00	3 034 371.66	0.33
USD	FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	3 000 000.00	2 281 202.80	0.25
USD	GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	2 000 000.00	1 768 792.20	0.19
USD	GEORGIA POWER CO 3.25000% 21-15.03.51	5 000 000.00	2 906 387.81	0.31
USD	GEORGIA POWER CO 5.12500% 22-15.05.52	2 000 000.00	1 586 035.13	0.17
USD	HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	4 000 000.00	3 471 065.60	0.37
USD	HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	4 500 000.00	3 781 660.56	0.41
USD	HP INC 2.65000% 22-17.06.31	1 000 000.00	770 529.80	0.08
USD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 4.00000% 24-30.09.29	3 000 000.00	2 547 589.86	0.27
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	35 000 000.00	26 270 766.66	2.83
USD	KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	2 000 000.00	1 379 223.29	0.15
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.00000% 21-01.10.26	5 000 000.00	4 244 938.17	0.46
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	3 500 000.00	3 006 838.79	0.32
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	4 155 000.00	3 638 326.58	0.39
USD	MASTERCARD INC 1.90000% 21-15.03.31	4 000 000.00	3 058 276.08	0.33
USD	NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	9 000 000.00	7 336 891.47	0.79
USD	NISOURCE INC 5.00000% 22-15.06.52	3 000 000.00	2 241 971.87	0.24
USD	NSTAR ELECTRIC CO 3.25000% 19-15.05.29	7 000 000.00	5 806 032.14	0.63
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.37200% 22-27.07.27	3 000 000.00	2 570 731.45	0.28
USD	OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	1 000 000.00	842 360.49	0.09
USD	PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32	4 000 000.00	3 329 209.09	0.36
USD	PFIZER INC 1.75000% 21-18.08.31	3 500 000.00	2 626 065.22	0.28
USD	PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30	9 000 000.00	6 721 973.02	0.72
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	4 000 000.00	3 439 849.18	0.37
USD	SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	2 000 000.00	1 557 924.51	0.17
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	3 585 000.00	3 282 550.66	0.35
USD	SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	3 000 000.00	2 541 609.94	0.27
USD	SYSCO CORP 2.40000% 20-15.02.30	3 000 000.00	2 368 890.98	0.26
USD	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.50000% 21-15.09.31	5 991 000.00	4 470 310.16	0.48

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	2 000 000.00	1 694 863.15	0.18
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	7 500 000.00	4 601 654.43	0.50
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 22-01.03.52	2 000 000.00	1 272 221.14	0.14
TOTAL USD			**165 663 799.93**	**17.83**
Total Notes, fester Zins			**197 819 295.98**	**21.29**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-23.09.31	5 000 000.00	4 992 185.15	0.54
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	7 000 000.00	7 148 479.81	0.77
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.825%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 882 788.11	0.20
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 22-24.08.33	7 700 000.00	7 798 188.09	0.84
EUR	MUENCHENR RUECKVR AG-REG-S-SUB 1.250%VAR 20-26.05.41	7 000 000.00	6 296 648.60	0.68
EUR	ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	6 600 000.00	5 744 297.59	0.62
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-17.06.33	7 000 000.00	6 713 997.70	0.72
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	2 500 000.00	2 457 806.18	0.26
EUR	TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	6 000 000.00	6 337 195.80	0.68
TOTAL EUR			**49 371 587.03**	**5.31**

USD

USD	ABN AMRO BANK NV-144A 2.470%/VAR 21-13.12.29	6 000 000.00	4 879 044.57	0.53
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28	7 000 000.00	6 147 149.92	0.66
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	8 000 000.00	6 904 350.32	0.74
TOTAL USD			**17 930 544.81**	**1.93**
Total Notes, variabler Zins			**67 302 131.84**	**7.24**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.80000% 24-20.05.27	1 700 000.00	1 046 807.61	0.11
AUD	LENDLEASE FINANCE LTD-REG-S 3.40000% 20-27.10.27	2 000 000.00	1 194 112.89	0.13
TOTAL AUD			**2 240 920.50**	**0.24**

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32	3 000 000.00	2 922 515.40	0.31
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	1 500 000.00	1 374 800.69	0.15
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.25000% 22-21.02.30	1 000 000.00	1 033 964.40	0.11
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28	1 000 000.00	1 016 887.20	0.11
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.37500% 21-27.05.31	4 000 000.00	3 488 853.16	0.38
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 0.37500% 20-10.06.30	5 500 000.00	4 955 731.33	0.53
EUR	ALLIANDER NV-REG-S 3.75000% 26-30.04.36	3 745 000.00	3 760 560.47	0.40
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 3.62500% 24-21.05.31	4 000 000.00	4 033 199.60	0.43
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	3 600 000.00	3 597 156.00	0.39
EUR	BANCA INTESA SPA-REG-S 0.75000% 21-16.03.28	9 050 000.00	8 718 442.03	0.94
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 1.00000% 19-21.06.26	4 100 000.00	4 097 500.15	0.44
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	6 100 000.00	6 057 290.30	0.65
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 20-23.06.27	4 500 000.00	4 421 098.30	0.48
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	7 000 000.00	7 045 176.60	0.76
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 21-19.04.33	8 000 000.00	6 576 819.68	0.71
EUR	CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	2 000 000.00	2 059 875.20	0.22
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 3.37500% 24-08.04.30	900 000.00	904 801.77	0.10
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	3 000 000.00	2 929 500.00	0.31
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	3 725 000.00	3 527 500.50	0.38
EUR	CREDIT AGRICOLE SA 0.12500% 20-09.12.27	3 000 000.00	2 880 681.96	0.31
EUR	CTP NV-REG-S 0.62500% 21-27.09.26	170 000.00	168 779.88	0.02
EUR	DSB-REG-S 3.62500% 26-22.04.36	1 445 000.00	1 458 230.71	0.16
EUR	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 500 000.00	1 467 184.05	0.16
EUR	E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 500 000.00	1 453 330.06	0.16
EUR	E.ON SE-REG-S 0.87500% 22-18.10.34	2 000 000.00	1 615 522.68	0.17
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	5 800 000.00	5 924 648.96	0.64
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 1.00000% 16-13.10.26	6 100 000.00	6 066 437.19	0.65
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.12500% 24-17.06.31	5 400 000.00	5 577 872.22	0.60
EUR	ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 3.50000% 25-08.10.35	2 300 000.00	2 247 288.58	0.24
EUR	ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	2 400 000.00	2 343 033.38	0.25
EUR	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.75000% 24-20.11.35	3 000 000.00	2 997 990.54	0.32
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 18-16.09.26	11 000 000.00	10 951 014.80	1.18

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	11 000 000.00	8 397 450.27	0.90
EUR	ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27	8 000 000.00	7 746 393.12	0.83
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.11300% 20-15.05.32	2 000 000.00	1 741 277.28	0.19
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 3.91500% 24-01.02.34	2 400 000.00	2 429 486.16	0.26
EUR	GECINA SA-REG-S 1.62500% 19-29.05.34	7 000 000.00	5 977 404.09	0.64
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 1.25000% 18-28.10.26	3 000 000.00	2 984 171.07	0.32
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S 3.62500% 24-18.07.34	1 200 000.00	1 207 173.60	0.13
EUR	INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEV 2.90000% 23-19.01.33	5 000 000.00	4 991 997.70	0.54
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 3.00000% 22-25.08.30	1 000 000.00	992 454.90	0.11
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 3.75000% 24-27.03.32	1 000 000.00	1 016 318.20	0.11
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.37500% 23-06.12.31	1 000 000.00	1 048 793.60	0.11
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REG S-0.37500% 21-21.02.31	3 000 000.00	2 608 706.75	0.28
EUR	LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	6 000 000.00	5 152 314.78	0.55
EUR	MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.20200% 24-17.09.29	5 000 000.00	5 017 281.00	0.54
EUR	MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 20-10.09.30	8 000 000.00	7 263 980.80	0.78
EUR	MERCEDES-BENZ GROUP-REG-S 0.75000% 21-11.03.33	1 000 000.00	840 433.84	0.09
EUR	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.12500% 26-04.02.38	1 500 000.00	1 483 682.00	0.16
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.12500% 24-28.02.30	5 000 000.00	5 007 297.50	0.54
EUR	NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	4 200 000.00	3 952 831.85	0.43
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-19.03.31	2 500 000.00	2 202 092.30	0.24
EUR	NORSK HYDRO ASA-REG-S 3.62500% 25-23.01.32	2 555 000.00	2 566 188.35	0.28
EUR	NRW BANK-REG-S 2.75000% 24-15.05.31	6 000 000.00	5 963 696.41	0.64
EUR	ORANGE SA-REG-S 0.12500% 20-16.09.29	5 000 000.00	4 549 167.00	0.49
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	520 000.00	537 910.52	0.06
EUR	P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	955 000.00	955 784.63	0.10
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	3 000 000.00	2 861 850.00	0.31
EUR	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.62500% 20-17.06.32	2 500 000.00	2 230 719.35	0.24
EUR	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 0.37500% 20-24.07.28	8 000 000.00	7 596 564.16	0.82
EUR	RTE RESEAU DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 0.75000% 22-12.01.34	4 000 000.00	3 240 757.48	0.35
EUR	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELE-REG-S 2.62500% 25-08.07.29	2 000 000.00	1 975 989.80	0.21
EUR	SLOVENSKE ELEKTRARNE AS-REG-S 3.87500% 25-20.11.32	1 570 000.00	1 552 792.80	0.17
EUR	SNAM SPA-REG-S 3.37500% 24-19.02.28	5 000 000.00	5 033 306.00	0.54
EUR	SOUTH EASTERN POWER NETWORKS PLC-REG-S 4.10200% 26-17.03.38	1 710 000.00	1 720 481.79	0.18
EUR	SSE PLC-REG-S 1.37500% 18-04.09.27	3 000 000.00	2 939 072.40	0.32
EUR	SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 3.62500% 26-20.05.35	4 330 000.00	4 345 683.26	0.47
EUR	TENNET NETHERLANDS BV-REG-S 2.00000% 18-05.06.34	500 000.00	462 082.80	0.05
EUR	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 0.37500% 21-23.06.29	6 000 000.00	5 532 065.46	0.60
EUR	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S 3.00000% 25-22.07.31	5 000 000.00	4 929 594.30	0.53
EUR	UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.01000% 21-29.06.26	7 000 000.00	6 987 907.22	0.75
EUR	UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28	1 800 000.00	1 676 417.36	0.18
EUR	UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.50000% 21-22.03.31	6 000 000.00	5 284 389.06	0.57
EUR	VONOVIA SE-REG-S 4.00000% 25-12.11.36	2 600 000.00	2 544 350.64	0.27
TOTAL EUR			**265 221 999.39**	**28.54**

USD

USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	5 000 000.00	3 715 756.16	0.40
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	16 000 000.00	12 112 045.33	1.30
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.75000% 21-17.11.26	4 000 000.00	3 385 905.99	0.36
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28	3 000 000.00	2 616 228.86	0.28
USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 22-18.04.29	2 500 000.00	2 090 973.84	0.23
USD	KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 4.37500% 25-21.05.27	5 000 000.00	4 283 816.79	0.46
USD	PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	1 820 000.00	1 597 442.05	0.17
USD	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.10000% 22-15.03.32	3 500 000.00	2 766 249.19	0.30
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34	10 000 000.00	8 714 083.72	0.94
USD	REC LTD-REG-S 3.87500% 17-07.07.27	3 500 000.00	2 971 348.38	0.32
USD	SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	3 000 000.00	2 504 477.49	0.27
USD	SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	2 000 000.00	1 738 506.36	0.19
TOTAL USD			**48 496 834.16**	**5.22**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**315 959 754.05**	**34.00**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.00000% 21-30.04.27	1 364 000.00	1 332 741.10	0.14
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.00000% 20-15.09.28	5 250 000.00	4 948 067.46	0.53
EUR	NORTH RHIEN WESTPHALIA, STATE OF-REG-S 0.00000% 20-12.10.35	6 000 000.00	4 480 512.06	0.48
EUR	VINCI SA-REG-S 0.00000% 20-27.11.28	3 000 000.00	2 796 794.97	0.30
TOTAL EUR			**13 558 115.59**	**1.45**
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			**13 558 115.59**	**1.45**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	1 000 000.00	989 800.10	0.11
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 2.250%/VAR 22-04.04.28	1 800 000.00	1 790 840.48	0.19
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-20.05.35	2 000 000.00	2 056 976.00	0.22
EUR	AMPRION GMBH-REG-S-SUB 4.250%/VAR 26-28.04.56	700 000.00	699 475.00	0.08
EUR	AMPRION GMBH-REG-S-SUB 4.750%/VAR 26-28.04.56	700 000.00	701 652.00	0.08
EUR	AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33	1 000 000.00	1 026 767.30	0.11
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BAN-REG-S-SUB 3.705%/VAR 25-31.07.35	1 000 000.00	998 497.07	0.11
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	6 500 000.00	5 801 025.87	0.62
EUR	BANCO BPM SPA-REG-S 3.125%/VAR 25-23.10.31	5 040 000.00	4 968 825.38	0.53
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	1 000 000.00	950 377.87	0.10
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 21-30.05.28	4 000 000.00	3 907 861.16	0.42
EUR	CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 21-26.05.28	3 000 000.00	2 938 750.32	0.32
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	3 500 000.00	3 295 787.95	0.36
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.750%/VAR 23-21.06.30	6 000 000.00	6 261 232.80	0.67
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 3.625%/VAR 26-28.05.32	6 730 000.00	6 793 214.89	0.73
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 4.371%/VAR 26-PRP	2 000 000.00	2 009 672.20	0.22
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 25-14.01.33	2 000 000.00	1 978 893.54	0.21
EUR	ING GROEP NV-REG-S 3.375%/VAR 24-19.11.32	1 700 000.00	1 688 041.50	0.18
EUR	KBC GROEP NV-REG-S 0.375%/VAR 20-16.06.27	1 000 000.00	999 269.97	0.11
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.875%/VAR 24-14.05.32	3 500 000.00	3 564 370.60	0.38
EUR	MBANK SA-REG-S 0.966%/VAR 21-21.09.27	2 000 000.00	1 985 080.00	0.21
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 3.125%/VAR 26-04.02.31	3 075 000.00	3 037 792.13	0.33
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.575%/VAR 24-12.09.32	4 000 000.00	4 022 402.40	0.43
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	3 665 000.00	3 632 787.35	0.39
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 4.125%/VAR 24-29.05.35	7 000 000.00	7 114 956.10	0.77
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 3.000%/VAR 25-03.12.28	2 065 000.00	2 055 550.52	0.22
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-06.09.32	4 000 000.00	4 094 215.20	0.44
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 24-04.11.36	3 000 000.00	2 971 890.72	0.32
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	2 500 000.00	2 478 268.35	0.27
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	8 000 000.00	7 629 045.12	0.82
TOTAL EUR			**92 443 319.89**	**9.95**
USD				
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP-REG-S 4.522%/VAR 26-12.02.32	7 000 000.00	5 886 219.89	0.63
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	2 000 000.00	1 697 423.13	0.18
TOTAL USD			**7 583 643.02**	**0.81**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**100 026 962.91**	**10.76**
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 18-22.04.33	3 000 000.00	2 671 356.99	0.29
EUR	CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	2 785 000.00	2 732 096.81	0.29
EUR	DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 288 824.95	0.46
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S STEP-UP 20-15.11.35	5 000 000.00	3 738 831.45	0.40
EUR	FCC SERVICIOS MED AMBI HOL SA-REG-S 3.71500% 24-08.10.31	2 500 000.00	2 485 607.35	0.27
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	8 500 000.00	6 702 054.50	0.72
EUR	FRANCE,REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 21-25.06.44	600 000.00	327 846.00	0.04
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.80000% 23-15.08.53	5 000 000.00	3 548 415.00	0.38
EUR	HOLDING D'INFRASTRUCTURES-REG-S 0.62500% 21-16.09.28	3 000 000.00	2 818 864.14	0.30
EUR	ITALIAN REPUBLIC-REG-S-144A 1.50000% 21-30.04.45	3 000 000.00	1 956 651.00	0.21
EUR	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 3.62500% 26-12.03.34	1 780 000.00	1 783 680.69	0.19
EUR	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-REG-S 3.50000% 24-15.05.31	3 000 000.00	3 019 466.70	0.33
EUR	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.48900% 25-24.11.31	1 050 000.00	1 045 564.80	0.11
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42	8 000 000.00	5 339 551.20	0.58
TOTAL EUR			**42 458 811.58**	**4.57**
GBP				
GBP	DERWENT LONDON PLC-REG-S 1.87500% 21-17.11.31	2 500 000.00	2 424 645.23	0.26
TOTAL GBP			**2 424 645.23**	**0.26**
USD				
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC LLC 5.30000% 23-01.04.53	1 300 000.00	1 054 263.38	0.11
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.95000% 18-15.11.28	9 500 000.00	8 069 965.02	0.87

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	DUKE ENERGY CORP 3.55000% 22-15.03.52	2 000 000.00	1 219 513.98	0.13
USD	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 3.45000% 19-15.03.29	3 000 000.00	2 509 892.60	0.27
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	12 000 000.00	8 925 691.22	0.96
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	10 000 000.00	8 565 132.17	0.92
USD	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 3.87500% 24-16.10.29	12 000 000.00	10 209 527.80	1.10
USD	JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 4.87500% 23-18.10.28	2 000 000.00	1 738 173.80	0.19
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	6 500 000.00	4 833 299.68	0.52
USD	NORTHERN STATES POWER CO 3.20000%21-01.04.52	6 500 000.00	3 786 135.68	0.41
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.95000% 23-15.08.28	500 000.00	433 205.59	0.05
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.25000% 26-22.01.29	2 915 000.00	2 479 280.00	0.27
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 21-01.06.51	2 000 000.00	1 170 433.15	0.12
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 3.45000% 22-01.02.52	1 300 000.00	733 194.10	0.08
TOTAL USD			**55 727 708.17**	**6.00**
Total Anleihen, fester Zins			**100 611 164.98**	**10.83**

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	5 500 000.00	4 826 923.26	0.53
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 20-04.10.30	8 200 000.00	7 293 170.20	0.79
EUR	GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32	5 000 000.00	4 184 638.00	0.45
TOTAL EUR			**16 304 731.46**	**1.77**
Total Anleihen, Nullcoupon			**16 304 731.46**	**1.77**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.125%/VAR 23-10.01.31	1 000 000.00	1 030 092.40	0.11
EUR	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEM-REG-S 1.375%/VAR 21-31.08.81	13 500 000.00	12 847 603.87	1.38
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 707 509.67	0.29
EUR	HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	1 600 000.00	1 577 758.77	0.17
EUR	IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	2 100 000.00	2 131 985.52	0.23
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	12 000 000.00	11 864 204.51	1.28
EUR	MUENCHENER RUECKVERSICHERUN-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-26.05.42	5 000 000.00	4 301 701.40	0.46
EUR	RWE AG-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.06.55	1 600 000.00	1 596 240.00	0.17
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.625%/VAR 24-13.11.30	4 600 000.00	4 628 432.14	0.50
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.750%/VAR 25-15.07.31	2 000 000.00	2 016 671.20	0.22
TOTAL EUR			**44 702 199.48**	**4.81**
Total Anleihen, variabler Zins			**44 702 199.48**	**4.81**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 20-15.05.50	13 800 000.00	5 564 545.99	0.60
TOTAL USD			**5 564 545.99**	**0.60**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**5 564 545.99**	**0.60**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**861 848 902.28**	**92.75**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	2 000 000.00	1 685 930.77	0.18
USD	LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.37500% 24-02.07.29	1 700 000.00	1 479 150.77	0.16
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	3 000 000.00	2 565 261.58	0.28
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.15000% 23-01.06.32	1 000 000.00	831 450.75	0.09
USD	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.20000% 21-15.08.31	1 000 000.00	754 138.66	0.08
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 695 000.00	1 504 414.66	0.16
USD	UNION PACIFIC CORP 4.95000% 22-09.09.52	2 500 000.00	1 950 835.56	0.21
TOTAL USD			**10 771 182.75**	**1.16**
Total Notes, fester Zins			**10 771 182.75**	**1.16**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 000 000.00	847 205.11	0.09
TOTAL USD			**847 205.11**	**0.09**
Total Notes, variabler Zins			**847 205.11**	**0.09**
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	NBN CO LTD-REG-S 4.20000% 22-14.04.27	2 500 000.00	1 531 577.16	0.16
AUD	VICTORIA POWER NETWORKS FINAN PTY-REG-S 4.71400% 25-27.04.32	4 200 000.00	2 465 245.80	0.27
AUD	WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 000 000.00	1 240 897.81	0.13
TOTAL AUD			**5 237 720.77**	**0.56**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**5 237 720.77**	**0.56**
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE 1.35000% 20-15.03.31	4 500 000.00	3 313 227.32	0.36
TOTAL USD			**3 313 227.32**	**0.36**
Total Anleihen, fester Zins			**3 313 227.32**	**0.36**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**20 169 335.95**	**2.17**
Total des Wertpapierbestandes			**882 018 238.23**	**94.92**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	-6.00	6 960.00	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-160.00	35 070.00	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-12.00	-12 000.00	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	444.00	157 542.29	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-3.00	-1 807.60	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.26	12.00	15 424.83	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	387.00	321 270.19	0.04
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.26	20.00	23 030.12	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**545 489.83**	**0.06**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**545 489.83**	**0.06**
Total Derivative Instrumente			**545 489.83**	**0.06**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	4 629 083.58	GBP	4 015 000.00	4.6.2026	-7 872.91	0.00
EUR	5 995 306.48	AUD	9 805 000.00	4.6.2026	-48 719.83	-0.01
EUR	321 634 608.14	USD	378 015 000.00	4.6.2026	-2 246 984.56	-0.24
Total Devisenterminkontrakte					**-2 303 577.30**	**-0.25**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**41 457 023.32**	**4.46**
Andere Aktiva und Passiva	**7 540 594.74**	**0.81**
Total des Nettovermögens	**929 257 768.82**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		210 833 313.08	296 988 826.91	309 865 540.12
Klasse (EUR hedged) F-acc	**LU0949593064**			
Aktien im Umlauf		1 000.0000	1 615.0000	3 155.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.67	140.14	133.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		145.95	139.47	133.46
Klasse I-A1-acc	**LU0849031918**			
Aktien im Umlauf		11 104.4600	11 104.4600	7 768.6340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.63	157.96	147.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		167.95	157.20	147.83
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	**LU0913264692**			
Aktien im Umlauf		12 864.2100	9 311.4810	18 639.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.90	116.97	114.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		119.13	116.41	114.19
Klasse I-A2-acc	**LU0838526746**			
Aktien im Umlauf		734.2540	734.2540	734.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.13	158.36	148.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		168.45	157.60	148.12
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	**LU0612440262**			
Aktien im Umlauf		80.3000	184.8000	184.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.34	122.59	116.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		127.58	122.00	116.82
Klasse I-B-acc	**LU0913264429**			
Aktien im Umlauf		11 472.8670	31 358.0000	92 683.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		175.74	164.73	153.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		176.07	163.94	153.34
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[2]	**LU0965046831**			
Aktien im Umlauf		-	9 242.5710	8 108.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	118.39	112.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	117.82	112.22
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	**LU2191347462**			
Aktien im Umlauf		7 700.0000	57 223.8090	57 223.8090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		51.57	52.46	52.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		51.67	52.21	52.84
Klasse I-X-acc	**LU0912930210**			
Aktien im Umlauf		43 688.0610	47 226.8550	309 609.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.04	159.28	148.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		170.36	158.52	148.15
Klasse (EUR hedged) I-X-acc[3]	**LU1822788235**			
Aktien im Umlauf		-	-	64 916.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	116.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	116.19
Klasse I-X-UKdist[4]	**LU1336831943**			
Aktien im Umlauf		-	70 302.3150	73 254.8710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	99.06	97.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	98.58	97.94

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse K-B-mdist	**LU2204823756**			
Aktien im Umlauf		62 585.8500	62 585.8500	67 037.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.30	99.12	97.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		100.49	98.64	97.30
Klasse K-X-acc[5]	**LU1525457625**			
Aktien im Umlauf		-	39 870.2750	39 870.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	150.56	140.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	149.84	140.11
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	**LU1856010993**			
Aktien im Umlauf		43 002.1080	34 913.1400	9 196.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.13	121.72	115.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		127.37	121.14	115.36
Klasse (EUR hedged) N-dist	**LU0843236083**			
Aktien im Umlauf		4 185.0600	5 668.9930	14 270.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.78	69.01	69.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		67.91	68.68	69.51
Klasse P-acc	**LU0577855355**			
Aktien im Umlauf		325 964.1470	374 780.5860	408 899.0850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.90	155.53	146.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		164.21	154.78	146.57
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0577855785**			
Aktien im Umlauf		164 958.8020	180 783.6150	207 673.2960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.52	116.43	114.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		117.74	115.87	114.48
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0577855942**			
Aktien im Umlauf		215 267.3320	232 577.9030	275 739.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.20	127.26	122.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		131.45	126.65	122.20
Klasse P-mdist	**LU0590765581**			
Aktien im Umlauf		67 695.8490	75 980.8000	75 795.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.53	75.54	75.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		75.67	75.18	75.04
Klasse (EUR hedged) P-qdist	**LU1669357847**			
Aktien im Umlauf		21 590.9980	24 290.9980	7 512.2460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.93	76.30	78.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		74.07	75.93	78.09
Klasse Q-acc	**LU1240776721**			
Aktien im Umlauf		111 505.5170	171 790.3940	231 328.0850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.77	144.19	135.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		153.06	143.50	135.15
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240776218**			
Aktien im Umlauf		105 660.5440	133 212.4570	153 048.5350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.17	110.54	108.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		112.38	110.01	108.10
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0577855512**			
Aktien im Umlauf		89 079.4600	109 325.4720	112 183.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.11	139.03	132.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		144.38	138.36	132.78

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-dist	**LU0803109510**			
Aktien im Umlauf		7 645.4980	9 040.4980	9 430.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.79	84.62	83.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		84.95	84.21	83.65
Klasse Q-mdist	**LU1240776994**			
Aktien im Umlauf		14 348.5190	17 294.1100	19 939.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.86	90.38	89.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		91.03	89.95	89.30
Klasse U-X-acc	**LU2272237665**			
Aktien im Umlauf		172.0000	1 048.0000	1 237.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 159.17	12 326.22	11 466.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		13 184.17	12 267.05	11 466.60
Klasse U-X-dist[6]	**LU0891012394**			
Aktien im Umlauf		1 335.0000	4 930.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 669.84	10 381.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 690.11	10 331.87	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 21.1.2026 im Umlauf
[3] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.12.2024 im Umlauf
[4] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf
[5] Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 25.8.2025 im Umlauf
[6] Erste NAV 28.10.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	4.6%	4.5%	8.0%
Klasse I-A1-acc	USD	6.8%	6.3%	9.7%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	2.3%	1.9%	5.4%
Klasse I-A2-acc	USD	6.9%	6.4%	9.7%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	4.6%	4.4%	7.9%
Klasse I-B-acc	USD	7.4%	6.9%	10.3%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[1]	EUR	-	5.0%	8.5%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	5.1%	5.0%	8.5%
Klasse I-X-acc	USD	7.5%	7.0%	10.3%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc[2]	EUR	-	-	8.5%
Klasse I-X-UKdist[3]	USD	-	7.0%	10.3%
Klasse K-B-mdist	USD	7.4%	6.9%	10.2%
Klasse K-X-acc[4]	USD	-	6.9%	10.3%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	5.1%	5.0%	8.5%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	3.3%	3.1%	6.5%
Klasse P-acc	USD	6.1%	5.6%	8.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.6%	1.2%	4.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.8%	3.6%	7.1%
Klasse P-mdist	USD	6.1%	5.6%	8.9%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	3.8%	3.6%	7.1%
Klasse Q-acc	USD	6.7%	6.2%	9.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.2%	1.8%	5.2%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	4.4%	4.2%	7.7%
Klasse Q-dist	USD	6.7%	6.2%	9.5%
Klasse Q-mdist	USD	6.7%	6.2%	9.5%
Klasse U-X-acc	USD	7.5%	7.0%	10.3%
Klasse U-X-dist	USD	7.5%	-	-

[1] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 21.1.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 2.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 25.8.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 waren zwei unterschiedliche Marktentwicklungen zu beobachten. In der Frühphase erholte sich die Weltwirtschaft von der Unsicherheit nach Trumps «Liberation Day», worauf schliesslich eine gemässigtere Handelsrhetorik und eine desinflationäre Entlastung folgte. Die US-Notenbank Fed nahm ihre geldpolitische Lockerung wieder auf und senkte den Zinssatz bis zum Ende des Kalenderjahres 2025 drei Mal um jeweils 25 Basispunkte. In den folgenden Monaten führten geopolitische Spannungen und die Tatsache, dass sich die künstliche Intelligenz möglicherweise eher als wirtschaftlicher Gegner und weniger als Verbündeter herausstellen könnte, zu einer erhöhten Volatilität an den Märkten, steigenden Anleihenrenditen ohne Aussicht auf weitere Zinssenkungen sowie zu einer unsteten Anlegerstimmung. Die Spreads von US-Hochzinsanleihen verengten sich in diesem Zeitraum, was auf ein günstiges technisches Umfeld und im Durchschnitt solide Fundamentaldaten der Schuldner mit nur wenigen Anzeichen von Schwierigkeiten hinwies.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Engere Spreads und Carry-Effekte trugen zu den Renditen bei, wenngleich die Strategie mit kürzerer Duration weniger Couponerträge erzielte als der Gesamtmarkt, der eine fast doppelt so hohe Zinssensitivität aufweist. Die vergleichsweise tiefe Duration des Fonds half, die erhöhte Volatilität der letzten Monate zu mindern. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Vielzahl von Branchen und Emittenten, wobei der Schwerpunkt auf Anleihen mit kürzerer Laufzeit liegt. Gegen Ende des Berichtszeitraums belief sich die Duration im Fonds auf 1.8 Jahre. Sie lag damit leicht über dem Vorjahreswert, da der Portfolioumschlag zu einer leichten Verlängerung der durchschnittlichen Laufzeiten führte. Im Hinblick auf die Bonität konzentrierte sich der Fonds auf Emittenten unterhalb von Investment Grade mit den Ratings BB und B. Opportunistisch wurden auch Engagements bei Emittenten mit tieferem Rating eingegangen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.57
Grossbritannien	3.33
Multinational	3.33
Cayman-Inseln	2.43
Irland	2.30
Kanada	1.85
Japan	1.21
Niederlande	0.92
Luxemburg	0.90
Italien	0.38
Schweden	0.28
Frankreich	0.28
TOTAL	**97.78**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	44.28
Verkehr & Transport	6.33
Internet, Software & IT-Dienste	5.21
Erdöl	4.54
Chemie	4.30
Telekommunikation	4.06
Baugewerbe & Baumaterial	3.43
Diverse Dienstleistungen	3.03
Detailhandel, Warenhäuser	2.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.96
Fahrzeuge	1.92
Banken & Kreditinstitute	1.90
Versicherungen	1.65
Diverse Konsumgüter	1.36
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.34
Energie- & Wasserversorgung	1.30
Elektronik & Halbleiter	1.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.18
Gastgewerbe & Freizeit	1.09
Elektrische Geräte & Komponenten	1.03
Verpackungsindustrie	0.89
Bergbau, Kohle & Stahl	0.87
Gummi & Reifen	0.83
Maschinen & Apparate	0.79
Computer & Netzwerkausrüster	0.38
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.28
Immobilien	0.28
Umwelt & Recycling	0.20
TOTAL	**97.78**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	206 046 846.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	111 121.33
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	206 157 967.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 938 660.23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	159.41
Forderungen aus Zeichnungen	47.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 943 591.26
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 355.20
Andere Aktiva	26 509.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	588 373.89
TOTAL Aktiva	**211 659 664.87**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-360 367.21
Kontokorrentkredit	-76 007.45
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-16 493.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-193.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-204 755.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-153 503.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 030.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-168 534.07
TOTAL Passiva	**-826 351.79**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**210 833 313.08**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	181 787.09
Zinsen auf Wertpapiere	13 932 772.10
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	872 822.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	24 805.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	362 592.92
TOTAL Erträge	**15 374 779.98**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-171 885.63
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 047 682.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-99 801.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 114.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 403.72
TOTAL Aufwendungen	**-2 400 887.17**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**12 973 892.81**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 249 499.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	87 245.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 004 780.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	548 049.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 120 818.20
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**6 768 756.17**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**19 742 648.98**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 301 432.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-36 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 190 131.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-634 127.78
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-5 161 691.84**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**14 580 957.14**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	296 988 826.91
Zeichnungen	35 604 897.52
Rücknahmen	-133 762 413.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-98 157 516.36
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 578 954.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 973 892.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 768 756.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 161 691.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 580 957.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**210 833 313.08**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**(EUR hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 615.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-615.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 000.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 104.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 104.4600**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 311.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 149.5140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-596.7850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 864.2100**
Klasse	**I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	734.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**734.2540**
Klasse	**(EUR hedged) I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 539.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 644.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**80.3000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 358.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 386.8670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 272.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 472.8670**

Klasse	**(EUR hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 242.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 242.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 223.8090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 523.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 700.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 226.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	412.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 951.6750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**43 688.0610**
Klasse	**I-X-UKdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 302.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 302.3150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 585.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**62 585.8500**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 870.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 870.2750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 913.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 493.8380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 404.8700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**43 002.1080**
Klasse	**(EUR hedged) N-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 668.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 706.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 185.0600**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	374 780.5860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 235.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 051.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**325 964.1470**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	180 783.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 828.4960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 653.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**164 958.8020**

Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	232 577.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 733.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 043.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**215 267.3320**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 980.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 414.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**67 695.8490**
Klasse	**(EUR hedged) P-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 290.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 590.9980**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 790.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 140.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 425.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**111 505.5170**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 212.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400.4070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 952.3200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**105 660.5440**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 325.4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 993.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 239.6140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**89 079.4600**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 040.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 645.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 645.4980**
Klasse	**Q-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 294.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 251.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 197.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**14 348.5190**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 048.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-876.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**172.0000**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 930.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 787.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 335.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	3.1159
I-X-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	6.1263
(EUR hedged) N-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.9699
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	4.6578
U-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	393.2518

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	1.1756
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	1.1987
(EUR hedged) P-qdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	1.1779
(EUR hedged) P-qdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	1.1158

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4337
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4370
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4372
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4391
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4400
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4397
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4403
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4417
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4410
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4383
K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4344
K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4382
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3305
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3328
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3325
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3336
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3339
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3335
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3336
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3342
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3334
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3311
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3278
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3303
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3954
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3983
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3982
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3997
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4003

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3999
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4002
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4011
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4004
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3977
Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3939
Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3971

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
USD				
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	2 328 000.00	2 427 677.98	1.15
USD	GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN FIN CORP 8.25000% 23-15.01.29	1 000 000.00	1 037 771.01	0.49
USD	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 4.87500% 17-15.03.27	1 750 000.00	1 743 656.60	0.83
USD	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.50000% 19-01.05.29	2 740 000.00	2 653 460.66	1.26
USD	JAMES HARDIE INTERNATIONAL FIN LTD-144A 5.00000% 17-15.01.28	3 292 000.00	3 272 048.50	1.55
USD	METHANEX CORP 5.12500% 20-15.10.27	1 697 000.00	1 697 083.22	0.80
USD	MOTION BONDCO DAC-144A 6.62500% 19-15.11.27	1 650 000.00	1 582 108.27	0.75
USD	OLIN CORP 5.62500% 19-01.08.29	1 700 000.00	1 690 461.13	0.80
USD	ONEMAIN FINANCE CORP 6.12500% 25-15.05.30	910 000.00	906 322.87	0.43
USD	TELENET FINANCE LUXEMBOURG-144A 5.50000% 17-01.03.28	600 000.00	595 931.25	0.28
USD	TRANSDIGM INC-SUB 4.62500% 21-15.01.29	475 000.00	467 939.66	0.22
USD	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.37500% 26-01.03.31	107 000.00	105 824.77	0.05
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 000 000.00	1 972 661.40	0.94
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 19-15.05.29	1 700 000.00	1 634 122.45	0.78
TOTAL USD			**21 787 069.77**	**10.33**
Total Notes, fester Zins			**21 787 069.77**	**10.33**
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	800 000.00	802 386.11	0.38
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	795 000.00	815 784.65	0.39
TOTAL EUR			**1 618 170.76**	**0.77**
GBP				
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	2 150 000.00	3 015 587.84	1.43
TOTAL GBP			**3 015 587.84**	**1.43**
Total Anleihen, fester Zins			**4 633 758.60**	**2.20**
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR	KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+300BP 26-30.04.33	500 000.00	590 037.87	0.28
EUR	QUICKTOP HOLDCO AB-144A-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-21.03.30	500 000.00	602 116.39	0.28
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	1 000 000.00	1 173 931.16	0.56
TOTAL EUR			**2 366 085.42**	**1.12**
Total Anleihen, variabler Zins			**2 366 085.42**	**1.12**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**28 786 913.79**	**13.65**

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

Notes, fester Zins				
USD				
USD	AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29	4 300 000.00	4 417 261.00	2.10
USD	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 6.37500% 22-15.06.30	419 000.00	424 373.94	0.20
USD	AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	3 272 000.00	3 277 529.68	1.55
USD	ALLEGIANT TRAVEL CO-144A 7.25000% 22-15.08.27	3 930 000.00	3 945 830.04	1.87
USD	ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	1 000 000.00	1 009 020.00	0.48
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	2 143 000.00	2 140 621.18	1.02
USD	AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	1 648 000.00	1 615 874.38	0.77
USD	AMN HEALTHCARE INC-144A 4.00000% 20-15.04.29	2 925 000.00	2 823 770.43	1.34
USD	AMWINS GROUP INC-144A 4.87500% 21-30.06.29	1 500 000.00	1 447 463.40	0.69
USD	AMWINS GROUP INC-144A 6.37500% 24-15.02.29	2 000 000.00	2 023 250.00	0.96
USD	ARCOSA INC-144A 4.37500% 21-15.04.29	750 000.00	732 286.20	0.35
USD	ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	1 500 000.00	1 512 351.00	0.72
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50000% 20-01.03.28	1 550 000.00	1 539 208.75	0.73
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 600 000.00	1 553 982.40	0.74

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	2 122 000.00	2 045 500.42	0.97
USD	AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	2 569 000.00	2 144 922.58	1.02
USD	AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	748 000.00	739 475.49	0.35
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 20-15.07.27	1 948 000.00	1 947 297.36	0.92
USD	BBA US HOLDINGS INC-144A 4.00000% 19-01.03.28	1 302 000.00	1 230 390.00	0.58
USD	BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	1 192 000.00	1 202 116.78	0.57
USD	BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 625 000.00	1 607 860.80	0.76
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	1 536 000.00	1 530 901.86	0.73
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 6.75000% 25-15.07.30	1 262 000.00	1 282 658.94	0.61
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	575 000.00	574 623.53	0.27
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.37500% 19-01.06.29	1 125 000.00	1 104 325.01	0.52
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 6.37500% 22-01.09.29	1 100 000.00	1 105 133.70	0.52
USD	CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	2 000 000.00	2 067 500.00	0.98
USD	CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29	1 800 000.00	1 840 444.20	0.87
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	669 000.00	663 884.36	0.32
USD	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	1 824 000.00	1 760 968.95	0.84
USD	CORELOGIC INC-144A 4.50000% 21-01.05.28	2 295 000.00	2 253 778.82	1.07
USD	CRC INSURANCE GROUP LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31	1 350 000.00	1 353 800.25	0.64
USD	DARLING ESCROW CORP-144A 6.00000% 22-15.06.30	973 000.00	982 442.00	0.47
USD	DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	2 000 000.00	1 976 196.60	0.94
USD	DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	196 000.00	196 530.76	0.09
USD	DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	1 660 000.00	1 696 404.81	0.80
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	2 100 000.00	2 088 555.00	0.99
USD	DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	941 000.00	924 420.62	0.44
USD	ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	1 498 000.00	1 434 374.55	0.68
USD	ELEMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 151 000.00	1 119 437.85	0.53
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	2 900 000.00	2 865 451.83	1.36
USD	ENVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	925 000.00	925 000.00	0.44
USD	EVERFORTH INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	4 000 000.00	3 704 202.00	1.76
USD	FTAI AVIATION INVESTORS LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	5 320 000.00	5 313 876.15	2.52
USD	GARRETT MOTION HOLDINGS INC-144A 7.75000% 24-31.05.32	1 906 000.00	1 997 804.40	0.95
USD	GB AIT BUYER INC-144A 8.75000% 26-30.04.34	934 000.00	934 762.56	0.44
USD	GEE AUTOMOTIVE HOLDINGS LLC-144A 7.25000% 26-01.03.31	235 000.00	237 537.06	0.11
USD	GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27	4 120 000.00	4 152 300.80	1.97
USD	GLOBAL NET LEASE INC/OP LP-144A 3.75000% 20-15.12.27	601 000.00	588 091.97	0.28
USD	GO DADDY OPRTNG CO LLC/GD FNE INC-144A 5.25000% 19-01.12.27	1 941 000.00	1 941 727.87	0.92
USD	GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	1 941 000.00	1 940 558.81	0.92
USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	2 088 000.00	2 031 330.84	0.96
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	2 000 000.00	2 048 868.00	0.97
USD	HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	572 000.00	570 964.05	0.27
USD	HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.25000% 23-15.06.30	1 525 000.00	1 565 334.73	0.74
USD	INGRAM MICRO INC-144A 4.75000% 21-15.05.29	2 677 000.00	2 631 119.44	1.25
USD	JANE STREET GROUP/JSG FINANCE-144A 4.50000% 21-15.11.29	3 430 000.00	3 349 008.44	1.59
USD	JEFFERSON CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 6.00000% 21-15.08.26	1 690 000.00	1 687 887.50	0.80
USD	KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	1 970 000.00	1 945 292.66	0.92
USD	KINETIK HOLDINGS INC-144A 5.87500% 22-15.06.30	765 000.00	768 830.92	0.36
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	2 025 000.00	1 981 896.05	0.94
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	3 315 000.00	3 236 075.15	1.54
USD	MACY'S RETAIL HOLDINGS-144A 5.87500% 22-15.03.30	1 250 000.00	1 245 448.37	0.59
USD	MASTEC INC-144A 6.62500% 22-15.08.29	555 000.00	555 937.95	0.26
USD	MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	3 344 000.00	3 338 269.05	1.58
USD	MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	383 000.00	369 982.75	0.18
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-144A 7.25000% 26-01.07.33	482 000.00	502 652.06	0.24
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-144A 8.75000% 26-01.07.34	481 000.00	508 344.36	0.24
USD	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 4.25000% 21-01.10.28	610 000.00	594 051.97	0.28
USD	OPEN TEXT CORP-144A 3.87500% 20-15.02.28	2 262 000.00	2 194 483.37	1.04
USD	PAPA JOHN'S INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.09.29	2 401 000.00	2 296 958.43	1.09
USD	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC-144A 5.37500% 22-15.02.30	1 500 000.00	1 484 429.25	0.70
USD	PODS LLC-144A 8.75000% 26-15.05.31	1 305 000.00	1 266 495.83	0.60
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	2 450 000.00	2 544 188.49	1.21
USD	SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	2 637 000.00	2 616 667.67	1.24
USD	SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 5.87500% 22-01.09.30	499 000.00	502 150.69	0.24
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	2 765 000.00	2 760 853.05	1.31
USD	SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 5.25000% 20-15.07.29	1 023 000.00	991 012.93	0.47
USD	SIX FLAGS ENTE/CANADA'S WOND/MAGNUM MAN 6.50000% 21-01.10.28	2 125 000.00	2 132 150.63	1.01
USD	SM ENERGY CO-144A 8.62500% 23-01.11.30	1 000 000.00	1 057 205.70	0.50
USD	SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	1 552 000.00	1 539 317.36	0.73
USD	STONEX GROUP INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	1 353 000.00	1 423 880.96	0.68
USD	SWORD PURCHASER LLC-144A 8.25000% 26-15.04.33	993 000.00	1 022 624.04	0.49
USD	TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28	1 798 000.00	1 797 830.62	0.85

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	TGNR INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 21-15.10.29	1 791 000.00	1 764 261.62	0.84
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	2 405 000.00	2 434 687.32	1.15
USD	TRANSMONTAIGNE PARTNERS LLC-144A 8.50000% 25-15.06.30	1 010 000.00	1 042 037.20	0.49
USD	TRANSOCEAN AQUILA LTD-144A 8.00000% 23-30.09.28	1 550 000.00	976 500.00	0.46
USD	TRIDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	1 855 000.00	1 869 815.88	0.89
USD	UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	1 700 000.00	1 670 627.06	0.79
USD	US FOODS INC-144A 4.75000% 21-15.02.29	2 515 000.00	2 480 472.82	1.18
USD	USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	1 720 000.00	1 772 199.66	0.84
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 4.62500% 20-15.08.28	3 000 000.00	2 971 030.50	1.41
USD	WINNEBAGO INDUSTRIES INC-144A 6.25000% 20-15.07.28	950 000.00	949 929.42	0.45
USD	ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	670 000.00	525 202.01	0.25
TOTAL USD			**162 956 387.89**	**77.29**
Total Notes, fester Zins			**162 956 387.89**	**77.29**

Notes, variabler Zins

USD

USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.125%/VAR 21-PRP	2 600 000.00	2 585 215.10	1.23
TOTAL USD			**2 585 215.10**	**1.23**
Total Notes, variabler Zins			**2 585 215.10**	**1.23**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ALBION FINANCING 1 SAR/AGGREKO HLD-144A 7.00000% 25-21.05.30	472 000.00	487 316.40	0.23
USD	FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	1 450 000.00	1 460 875.00	0.69
USD	HESS MIDSTREAM OPERATIONS-144A 5.50000% 22-15.10.30	1 787 000.00	1 784 669.04	0.85
USD	VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	800 000.00	836 830.40	0.40
TOTAL USD			**4 569 690.84**	**2.17**
Total Anleihen, fester Zins			**4 569 690.84**	**2.17**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**170 111 293.83**	**80.69**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 7.87500% 25-15.04.30	1 852 000.00	1 870 551.47	0.89
USD	ROCKET COS INC-144A 6.12500% 25-01.08.30	2 400 000.00	2 436 762.65	1.15
USD	SUNOCO LP-144A 5.87500% 25-15.07.27	1 762 000.00	1 764 505.57	0.84
USD	WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-15.11.30	1 192 000.00	1 187 940.36	0.56
TOTAL USD			**7 259 760.05**	**3.44**
Total Notes, fester Zins			**7 259 760.05**	**3.44**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**7 259 760.05**	**3.44**
Total des Wertpapierbestandes			**206 157 967.67**	**97.78**

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD	JPM/MARKIT CDX.NA.HY.46 V2 REC 5.00000% CDI 26-20.06.31	6 336 000.00	588 373.89	0.28
TOTAL Credit-Default-Swaps			**588 373.89**	**0.28**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**588 373.89**	**0.28**
Total Derivative Instrumente			**588 373.89**	**0.28**

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

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

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 244 146.97	GBP	2 414 894.08	16.6.2026	-10 919.05	0.00
EUR	55 148 416.11	USD	64 243 299.88	16.6.2026	151 530.31	0.07
CHF	32 795 911.51	USD	42 532 436.98	16.6.2026	-497 525.07	-0.24
USD	3 142 230.87	EUR	2 697 387.21	16.6.2026	-7 411.56	0.00
USD	4 872 452.93	EUR	4 208 657.20	16.6.2026	-41 845.34	-0.02
EUR	66 841.83	USD	77 528.23	16.6.2026	520.58	0.00
USD	768 841.70	EUR	660 203.84	16.6.2026	-2 054.68	0.00
USD	495 123.60	CHF	385 571.07	16.6.2026	932.55	0.00
EUR	2 139 999.95	USD	2 478 447.79	16.6.2026	20 353.50	0.01
USD	372 093.39	EUR	321 852.81	16.6.2026	-3 722.61	0.00
EUR	292 930.73	USD	340 475.73	16.6.2026	1 568.99	0.00
CHF	356 129.35	USD	454 285.44	16.6.2026	2 169.81	0.00
USD	964 898.62	EUR	820 146.53	16.6.2026	7 242.89	0.00
USD	350 200.32	EUR	297 938.61	16.6.2026	2 308.08	0.00
EUR	184 255.58	USD	218 073.92	16.6.2026	-2 925.28	0.00
USD	295 365.43	EUR	250 000.00	16.6.2026	3 449.38	0.00
USD	2 131 197.52	EUR	1 812 000.11	16.6.2026	15 389.89	0.01
EUR	287 579.40	USD	336 952.18	16.6.2026	-1 156.02	0.00
USD	237 536.42	EUR	202 147.73	16.6.2026	1 495.76	0.00
USD	211 142.95	EUR	179 394.44	16.6.2026	1 670.49	0.00
USD	235 098.20	EUR	200 000.00	16.6.2026	1 565.36	0.00
USD	294 920.45	EUR	250 000.00	16.6.2026	3 004.40	0.00
EUR	133 138.91	USD	157 073.16	16.6.2026	-1 611.62	0.00
USD	586 275.20	EUR	500 000.00	16.6.2026	2 443.11	0.00
USD	841 102.45	EUR	723 635.56	16.6.2026	-3 860.87	0.00
USD	310 189.18	CHF	244 130.39	16.6.2026	-2 715.66	0.00
USD	68 906.44	GBP	51 317.12	16.6.2026	-264.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-360 367.21**	**-0.17**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**1 938 660.23**	**0.92**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-92 501.22**	**-0.04**
Andere Aktiva und Passiva	**2 601 179.72**	**1.23**
Total des Nettovermögens	**210 833 313.08**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		404 751 833.52	419 784 046.55	417 961 662.11
Klasse F-acc	**LU0396349291**			
Aktien im Umlauf		452 152.6820	326 906.8140	247 964.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.72	106.40	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108.72	106.59	101.28
Klasse (CHF hedged) F-acc	**LU1289528967**			
Aktien im Umlauf		45 455.4600	38 818.5370	55 274.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.98	99.06	96.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		98.98	99.24	96.77
Klasse (USD hedged) F-acc	**LU1382376132**			
Aktien im Umlauf		18 560.4010	18 342.7250	31 239.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.98	127.50	119.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		132.98	127.73	119.26
Klasse I-A1-acc	**LU0396349614**			
Aktien im Umlauf		132 470.2240	85 888.8810	72 646.6100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.13	109.89	104.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		112.13	110.09	104.73
Klasse I-A3-acc	**LU0396350117**			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	67 504.4100	648 173.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.45	121.86	116.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		124.45	122.08	116.02
Klasse I-B-acc	**LU0396350380**			
Aktien im Umlauf		323 103.0400	876 271.2710	466 111.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.27	107.73	102.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		110.27	107.92	102.34
Klasse (USD hedged) I-B-acc	**LU2249632626**			
Aktien im Umlauf		181 840.0000	182 140.0000	182 140.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.91	114.73	107.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		119.91	114.94	107.08
Klasse I-X-acc	**LU0396350547**			
Aktien im Umlauf		596 927.7030	675 970.3840	795 086.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.82	127.73	121.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		130.82	127.96	121.25
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU0551565905**			
Aktien im Umlauf		505 520.1730	411 030.4980	345 036.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.58	113.37	110.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		113.58	113.57	110.43
Klasse (USD hedged) I-X-acc	**LU1331651262**			
Aktien im Umlauf		108 203.4350	96 898.6410	107 320.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.77	132.69	123.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		138.77	132.93	123.76
Klasse K-1-acc[2]	**LU0396348640**			
Aktien im Umlauf		-	0.1740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 057 873.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	3 063 378.08	-

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse K-B-dist[3]	**LU2747608771**			
Aktien im Umlauf		-	-	99 701.7890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	100.64
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	**LU2273245469**			
Aktien im Umlauf		5 499.7000	5 499.7000	5 499.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.04	99.96	97.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		100.04	100.14	97.47
Klasse P-acc	**LU0151774626**			
Aktien im Umlauf		691 655.5460	619 050.5100	515 448.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.65	126.68	121.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		128.65	126.91	121.28
Klasse P-dist[4]	**LU2895767031**			
Aktien im Umlauf		45 538.6950	54 481.9110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.44	101.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		102.44	101.93	-
Klasse Q-acc	**LU0396349457**			
Aktien im Umlauf		188 220.5800	131 734.0390	131 106.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.03	118.65	113.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		121.03	118.86	113.14
Klasse QL-acc[5]	**LU3122169819**			
Aktien im Umlauf		220.5230	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.42	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		100.42	-	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Für die Periode vom 8.11.2024 bis zum 8.7.2025 war die Aktienklasse K-1-acc im Umlauf
[3] Für die Periode vom 26.1.2024 bis zum 10.10.2024 war die Aktienklasse K-B-dist im Umlauf
[4] Erste NAV 8.11.2024
[5] Erste NAV 30.7.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	EUR	2.0%	5.2%	4.2%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-0.3%	2.6%	1.7%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	4.1%	7.1%	5.8%
Klasse I-A1-acc	EUR	1.9%	5.1%	4.0%
Klasse I-A3-acc	EUR	1.9%	5.2%	4.2%
Klasse I-B-acc	EUR	2.2%	5.5%	4.4%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	4.3%	7.3%	6.1%
Klasse I-X-acc	EUR	2.2%	5.5%	4.5%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	0.0%	2.8%	2.1%
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	4.4%	7.4%	6.2%
Klasse K-1-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse K-B-dist[2]	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-0.1%	2.7%	2.0%
Klasse P-acc	EUR	1.4%	4.6%	3.6%
Klasse P-dist	EUR	1.4%	-	-

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse Q-acc	EUR	1.8%	5.1%	4.0%
Klasse QL-acc[3]	EUR	-	-	-
Benchmark:[4]				
Bloomberg Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs EUR	EUR	2.1%	5.6%	4.5%
Bloomberg Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs EUR (hedged CHF)	CHF	-0.1%	2.9%	2.0%
Bloomberg Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs EUR (hedged USD)	USD	4.3%	7.4%	6.2%

[1] Für die Periode vom 8.11.2024 bis zum 8.7.2025 war die Aktienklasse K-1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Für die Periode vom 26.1.2024 bis zum 10.10.2024 war die Aktienklasse K-B-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[3] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 stieg die Rendite zweijähriger Bundesanleihen aus Deutschland deutlich um rund 75 Basispunkte und schloss bei 2.53%, während die Rendite zehnjähriger Anleihen auf 2.94% zunahm. Während des Grossteils des Berichtszeitraums stiegen die Renditen am kurzen Ende allmählich an, bevor sie dann gegen Ende des Geschäftsjahres stärker zulegten. Diese deutlichere Aufwärtsbewegung war vor allem auf die Eskalation des Iran-Konflikts zurückzuführen, die höhere Energiepreise, verstärkte Inflationserwartungen und eine Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks nach sich zog. Im Berichtszeitraum nahm die Europäische Zentralbank im Juni 2025 ihre letzte Zinssenkung vor, mit der sie ihren Lockerungszyklus beendete. Im Anschluss daran hielt sie den Einlagensatz unverändert bei 2.00%. Der folgende Anstieg des Inflationsdrucks – vor allem bedingt durch die höheren Energiepreise infolge der Eskalation des Iran-Konflikts – führte zu einer Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks: Die Märkte preisten bis Jahresende zwei bis drei Zinserhöhungen um jeweils 25 Basispunkte ein.

Die EUR-Kreditspreads, gemessen am Euro Aggregate Corporate 1–3Y, verengten sich im Berichtszeitraum von 79 auf 58 Basispunkte. Die Spreads blieben während des grössten Teils des Geschäftsjahres weitgehend stabil oder verengten sich leicht, gestützt durch ein solides Anlegerinteresse und robuste Fundamentaldaten der Unternehmensanleihen. Während der Eskalation des Iran-Konflikts weiteten sich die Spreads kurzfristig aus, da die Risikoscheu zunahm und die volatile Energiepreisentwicklung die Marktstimmung belastete. Mit der anschliessenden Marktstabilisierung kehrte sich diese Bewegung dann wieder um. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Spreads erneut verengt und näherten sich historischen Tiefs, gestützt durch die anhaltende Nachfrage nach Carry trotz der erhöhten gesamtwirtschaftlichen und geopolitischen Unsicherheit.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Vielzahl von Branchen und Emittenten. Nach Bonitäten behielten wir unsere Untergewichtung von Anleihen mit AA-Rating und BBB-Rating bei und legten weiterhin den Schwerpunkt auf Anleihen mit A-Rating und Hochzinsanleihen. Bezüglich der Sektoren galt unsere Präferenz den Finanztiteln, während wir gegenüber Industriewerten unvermindert Vorsicht walten liessen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds stieg leicht auf 2.02 Jahre.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	18.17
Vereinigte Staaten	17.21
Frankreich	14.56
Grossbritannien	9.06
Luxemburg	5.30
Deutschland	4.82
Spanien	4.06
Italien	3.54
Schweden	3.38
Schweiz	2.71
Belgien	2.47
Australien	2.42
Dänemark	2.10
Norwegen	1.92
Finnland	1.60
Irland	1.02
Kanada	1.01
Cayman-Inseln	0.93
Japan	0.49
Österreich	0.49
Griechenland	0.24
Singapur	0.23
Kolumbien	0.20
Rumänien	0.10
TOTAL	**98.03**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	38.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.48
Telekommunikation	7.18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.95
Immobilien	3.94
Erdöl	3.63
Energie- & Wasserversorgung	3.30
Anlagefonds	2.91
Versicherungen	2.51
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.01
Tabak & alkoholische Getränke	1.65
Diverse Konsumgüter	1.24
Länder- & Zentralregierungen	0.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.73
Baugewerbe & Baumaterial	0.63
Computer & Netzwerkausrüster	0.59
Chemie	0.58
Detailhandel, Warenhäuser	0.49
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.48
Maschinen & Apparate	0.45
Internet, Software & IT-Dienste	0.44
Verkehr & Transport	0.35
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.25
TOTAL	**98.03**

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	390 640 839.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 125 381.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	396 766 221.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 259 848.74
Andere liquide Mittel (Margins)	329 128.44
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 527 171.23
Forderungen aus Zeichnungen	1 299 760.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 493 964.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8 873.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	902 853.81
TOTAL Aktiva	**413 587 822.33**

Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-71 874.54
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 635 011.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 158.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-86 114.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 700.04
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 129.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-100 944.42
TOTAL Passiva	**-8 835 988.81**

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**404 751 833.52**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	88 747.74
Zinsen auf Wertpapiere	9 162 260.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	55 347.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	178 890.21
TOTAL Erträge	**9 485 246.18**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 062 716.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83 481.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-113 545.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-343.98
TOTAL Aufwendungen	**-1 260 088.27**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**8 225 157.91**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 518 367.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-964 310.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-401 812.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-152 323.67
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**4 999 921.20**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**13 225 079.11**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 757 818.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	12 330.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	424 047.09
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-4 321 441.15**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**8 903 637.96**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	419 784 046.55
Zeichnungen	150 536 713.03
Rücknahmen	-174 424 381.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 887 668.19
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-48 182.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 225 157.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 999 921.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 321 441.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 903 637.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**404 751 833.52**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	326 906.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	249 756.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 510.6050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**452 152.6820**
Klasse	**(CHF hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 818.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 941.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 304.9390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**45 455.4600**
Klasse	**(USD hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 342.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 977.6760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 760.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**18 560.4010**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 888.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	161 355.0600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 773.7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**132 470.2240**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**67 504.4100**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	876 271.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 941.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-636 109.2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**323 103.0400**

Klasse	**(USD hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 140.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**181 840.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	675 970.3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 855.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-291 898.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**596 927.7030**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	411 030.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219 005.4460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 515.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**505 520.1730**
Klasse	**(USD hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 898.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 239.6300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 934.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**108 203.4350**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(CHF hedged) K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 499.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 499.7000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	619 050.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 197.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 592.3460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**691 655.5460**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 481.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	900.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 843.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**45 538.6950**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 734.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135 641.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 154.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**188 220.5800**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 245.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 025.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**220.5230**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.8912

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ABBVIE INC 0.75000% 19-18.11.27	2 700 000.00	2 621 239.82	0.65
EUR	AMERICAN TOWER CORP 0.45000% 21-15.01.27	3 000 000.00	2 959 203.87	0.73
EUR	AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	3 000 000.00	2 923 245.00	0.72
EUR	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 4.00000% 24-14.06.29	1 500 000.00	1 523 023.80	0.38
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 2.50000% 25-25.09.28	1 800 000.00	1 778 393.90	0.44
EUR	CELLNEX TELECOM SA-REG-S1.87500% 20-26.06.29	3 000 000.00	2 884 294.56	0.71
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 2.37500% 20-04.10.27	1 000 000.00	994 224.47	0.24
EUR	CRH FUNDING BV-REG-S 1.62500% 20-05.05.30	3 500 000.00	3 299 864.89	0.81
EUR	DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 1.12500% 19-09.04.28	2 000 000.00	1 929 236.48	0.48
EUR	EDENRED SE-REG-S 3.62500% 23-13.06.31	2 000 000.00	2 013 442.20	0.50
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 23-06.02.27	700 000.00	702 841.16	0.17
EUR	LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.30	1 500 000.00	1 495 000.18	0.37
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV-REG-S 3.31200% 23-04.12.27	4 600 000.00	4 640 597.30	1.15
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	2 010 000.00	2 010 000.00	0.50
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	3 500 000.00	3 253 716.24	0.80
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 3.83000% 24-03.10.29	2 000 000.00	2 012 206.20	0.50
TOTAL EUR			**37 040 530.07**	**9.15**
USD				
USD	BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.37500% 18-15.12.28	2 500 000.00	2 123 931.25	0.53
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	1 000 000.00	805 887.14	0.20
TOTAL USD			**2 929 818.39**	**0.73**
Total Notes, fester Zins			**39 970 348.46**	**9.88**
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 0.877%/VAR 22-28.01.28	4 700 000.00	4 642 611.92	1.15
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-PRP	600 000.00	586 144.41	0.14
EUR	ENI SPA-REG-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 963 338.62	0.73
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.755%/VAR 24-20.05.29	4 500 000.00	4 554 026.10	1.13
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA-REG-S-SUB 1.575%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 267 402.50	0.31
EUR	MORGAN STANLEY 4.656%/VAR 23-02.03.29	5 000 000.00	5 129 806.50	1.27
EUR	NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.670%/VAR 21-14.09.29	3 000 000.00	2 838 291.56	0.70
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	2 000 000.00	1 985 768.44	0.49
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 3.250%/VAR 22-01.06.33	5 700 000.00	5 675 105.87	1.40
TOTAL EUR			**29 642 495.92**	**7.32**
USD				
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 19-13.09.34	1 500 000.00	1 268 370.54	0.32
TOTAL USD			**1 268 370.54**	**0.32**
Total Notes, variabler Zins			**30 910 866.46**	**7.64**
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	DBS BANK LTD/AUSTRALIA-REG-S 5.06500% 26-13.02.31	1 500 000.00	922 691.93	0.23
TOTAL AUD			**922 691.93**	**0.23**
EUR				
EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 3.12500% 24-15.01.29	2 600 000.00	2 616 276.78	0.65
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.00000% 23-16.01.28	1 300 000.00	1 321 953.36	0.33
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.62500% 25-05.11.2029	2 500 000.00	2 468 597.80	0.61
EUR	AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	2 500 000.00	2 348 878.10	0.58
EUR	AMPRION GMBH-REG-S 3.00000% 25-05.12.29	2 500 000.00	2 481 385.08	0.61
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	1 100 000.00	1 089 562.76	0.27
EUR	APA INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 0.75000% 21-15.03.29	1 500 000.00	1 402 170.88	0.35
EUR	ARLA FOODS AMBA-REG-S 3.37500% 26-22.05.29	900 000.00	903 177.72	0.22

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.62500% 18-31.01.28	2 700 000.00	2 624 814.45	0.65
EUR	ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27	6 200 000.00	6 237 127.46	1.54
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.50000% 20-14.01.27	800 000.00	789 450.75	0.19
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	4 500 000.00	4 437 278.55	1.10
EUR	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 3.87500% 23-26.01.28	2 000 000.00	2 028 124.20	0.50
EUR	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 3.00000% 24-27.08.27	3 500 000.00	3 505 911.15	0.87
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	3 000 000.00	2 916 166.68	0.72
EUR	BPCE SA-REG-S 4.37500% 23-13.07.28	2 500 000.00	2 562 779.75	0.63
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.50000% 17-23.06.27	1 700 000.00	1 677 047.80	0.41
EUR	CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 4.00000% 23-05.10.28	2 000 000.00	2 041 575.00	0.50
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	2 000 000.00	1 724 660.00	0.43
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 17-03.05.27	500 000.00	494 358.79	0.12
EUR	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.12500% 24-23.03.28	2 500 000.00	2 501 669.25	0.62
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	2 500 000.00	2 440 913.68	0.60
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 22-21.09.29	5 000 000.00	4 804 318.25	1.19
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	700 000.00	682 578.01	0.17
EUR	ENGIE SA-REG-S 0.37500% 20-11.06.27	2 600 000.00	2 538 341.68	0.63
EUR	ENGIE SA-REG-S 1.37500% 17-28.02.29	2 500 000.00	2 394 278.82	0.59
EUR	FINGRID OYJ-REG-S 2.75000% 24-04.12.29	1 700 000.00	1 682 128.66	0.42
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.62200% 25-27.07.28	1 000 000.00	1 003 983.60	0.25
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	6 700 000.00	6 418 919.79	1.59
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 18-22.02.27	2 500 000.00	2 475 253.80	0.61
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S 3.87500% 24-05.11.29	2 750 000.00	2 765 180.00	0.68
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 1.37500% 16-29.01.27	1 600 000.00	1 585 243.93	0.39
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 18-17.03.27	2 000 000.00	1 977 644.86	0.49
EUR	INFORMA PLC-REG-S 1.25000% 19-22.04.28	2 000 000.00	1 928 598.60	0.48
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	3 500 000.00	3 420 700.15	0.84
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 23-29.08.27	1 500 000.00	1 528 799.85	0.38
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 5.12500% 23-29.08.31	1 500 000.00	1 623 509.10	0.40
EUR	JDE PEET'S NV-REG-S 0.50000% 21-16.01.29	2 000 000.00	1 854 731.23	0.46
EUR	KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	5 600 000.00	5 366 687.99	1.33
EUR	MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 2.75000% 25-26.02.29	3 000 000.00	2 968 176.00	0.73
EUR	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.25000% 24-15.09.27	900 000.00	903 756.15	0.22
EUR	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN-REG-S 3.00000% 24-10.07.27	2 000 000.00	2 003 937.20	0.49
EUR	MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	4 500 000.00	4 470 262.56	1.10
EUR	NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 3.75000% 24-02.05.29	4 000 000.00	4 078 008.80	1.01
EUR	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 3.15000% 25-03.06.30	3 750 000.00	3 725 073.82	0.92
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.25000% 22-05.09.29	1 000 000.00	1 002 583.90	0.25
EUR	NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	4 000 000.00	4 114 272.00	1.02
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.50000% 21-02.11.28	5 100 000.00	4 800 180.03	1.19
EUR	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 2.37500% 25-27.05.28	5 000 000.00	4 954 257.60	1.22
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.25000% 20-07.07.27	2 100 000.00	2 065 472.30	0.51
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	1 800 000.00	1 753 981.45	0.43
EUR	P3 GROUP SAR-REG-S 1.62500% 22-26.01.29	2 070 000.00	1 978 100.71	0.49
EUR	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVCS-REG-S 3.62500% 24-20.06.29	3 000 000.00	3 039 920.70	0.75
EUR	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI-REG-S 2.62500% 25-10.09.28	1 080 000.00	1 071 352.63	0.26
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 19-02.08.27	2 000 000.00	1 942 736.70	0.48
EUR	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.45000% 19-28.03.29	3 000 000.00	2 857 597.56	0.71
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 2.50000% 22-08.09.27	1 300 000.00	1 296 772.21	0.32
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 22-09.08.27	1 500 000.00	1 463 899.83	0.36
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.12500% 23-29.06.27	600 000.00	608 405.52	0.15
EUR	SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	400 000.00	398 956.00	0.10
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 1.75000% 19-22.03.29	2 000 000.00	1 924 684.04	0.47
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 21-08.07.27	4 000 000.00	3 888 757.64	0.96
EUR	TOTALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 0.75000% 16-12.07.28	1 000 000.00	956 742.06	0.24
EUR	TOTALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 1.02300% 18-04.03.27	900 000.00	889 229.19	0.22
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 1.45000% 19-16.05.29	1 500 000.00	1 428 152.38	0.35
EUR	VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	1 000 000.00	1 004 317.20	0.25
EUR	VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 19-07.10.27	2 500 000.00	2 423 932.28	0.60
TOTAL EUR			**158 678 296.77**	**39.20**
GBP				
GBP	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.37500% 23-30.11.28	2 500 000.00	2 926 132.68	0.72
TOTAL GBP			**2 926 132.68**	**0.72**
USD				
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	2 520 000.00	2 156 220.69	0.54
TOTAL USD			**2 156 220.69**	**0.54**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**164 683 342.07**	**40.69**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR	ENGIE SA-REG-S 0.00000% 19-04.03.27	1 000 000.00	979 937.95	0.24
TOTAL EUR			**979 937.95**	**0.24**
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			**979 937.95**	**0.24**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-23.07.29	4 000 000.00	4 116 438.00	1.02
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 600 000.00	2 602 942.42	0.64
EUR	BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.125%/VAR 22-10.11.28	3 500 000.00	3 599 360.45	0.89
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	3 000 000.00	2 851 133.60	0.70
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 3.500%/VAR 24-09.01.28	5 000 000.00	5 021 954.50	1.24
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.662%/VAR 18-25.04.28	2 700 000.00	2 672 681.13	0.66
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	4 000 000.00	4 046 648.80	1.00
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32	2 500 000.00	2 482 592.30	0.61
EUR	BPCE SA-REG-S 0.500%/VAR 20-15.09.27	3 000 000.00	2 981 966.52	0.74
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.500%/VAR 19-08.10.27	3 700 000.00	3 673 729.44	0.91
EUR	COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32	1 900 000.00	1 914 553.81	0.47
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 0.750%/VAR 21-09.06.29	4 000 000.00	3 818 440.52	0.94
EUR	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.500%/VAR 23-09.11.28	800 000.00	816 876.64	0.20
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	800 000.00	795 444.80	0.20
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.875%/VAR 22-23.02.28	1 800 000.00	1 786 320.00	0.44
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-24.06.32	300 000.00	301 266.75	0.07
EUR	DNB BANK ASA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 22-28.02.33	5 300 000.00	5 402 775.48	1.34
EUR	ING GROEP NV-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-09.06.32	3 500 000.00	3 432 866.61	0.85
EUR	JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.812%/VAR 18-12.06.29	4 000 000.00	3 903 810.44	0.97
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 0.750%/VAR 22-21.01.28	3 300 000.00	3 257 297.47	0.81
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	2 900 000.00	2 923 199.42	0.72
EUR	KBC GROUP NV-REG-S-SUB 0.625%/VAR 21-07.12.31	1 200 000.00	1 191 424.92	0.29
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 4.500%/VAR 23-11.01.29	2 500 000.00	2 557 697.75	0.63
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 3.125%/VAR 26-04.02.31	1 000 000.00	987 899.88	0.24
EUR	ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	682 000.00	686 976.48	0.17
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 0.750%/VAR 21-03.11.31	1 300 000.00	1 287 183.21	0.32
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-30.06.31	500 000.00	499 354.36	0.12
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 000 000.00	4 004 976.40	0.99
EUR	TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 263 000.49	0.31
EUR	UBS GROUP AG-REG-S 3.125%/VAR 26-13.02.31	5 000 000.00	4 959 538.00	1.23
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	2 500 000.00	2 384 076.60	0.59
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S 0.925%/VAR 22-18.01.28	2 400 000.00	2 371 818.63	0.59
TOTAL EUR			**84 596 245.82**	**20.90**
USD				
USD	RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	1 885 000.00	1 619 634.91	0.40
TOTAL USD			**1 619 634.91**	**0.40**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**86 215 880.73**	**21.30**
Anleihen, fester Zins				
CHF				
CHF	AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27	2 000 000.00	2 195 665.65	0.54
TOTAL CHF			**2 195 665.65**	**0.54**
EUR				
EUR	ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	2 300 000.00	2 303 993.03	0.57
EUR	AMAZON.COM INC 2.80000% 26-16.03.28	2 000 000.00	1 998 013.44	0.49
EUR	AMCOR UK FINANCE PLC 3.20000% 25-17.11.29	1 100 000.00	1 096 247.87	0.27
EUR	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.87500% 17-21.06.27	1 000 000.00	988 828.77	0.24
EUR	BAYER AG-REG-S 0.37500% 21-12.01.29	2 500 000.00	2 331 300.27	0.58
EUR	COCA-COLA CO/THE 1.12500% 15-09.03.27	1 200 000.00	1 186 803.41	0.29
EUR	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PL-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	2 700 000.00	2 648 179.47	0.65
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	4 000 000.00	3 810 392.00	0.94
EUR	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 2.87500% 25-09.09.29	1 700 000.00	1 685 320.79	0.42
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	1 700 000.00	1 684 761.27	0.42

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	NTT FINANCE CORP-REG-S 2.90600% 25-16.03.29	2 000 000.00	1 988 127.28	0.49
EUR	PFIZER NETHERLANDS INTERNATIONAL FIN BV 2.87500% 25-19.05.29	2 500 000.00	2 489 221.17	0.62
EUR	PROCTER & GAMBLE CO/THE 3.15000% 24-29.04.28	900 000.00	906 428.25	0.22
EUR	REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.75000% 25-03.07.28	1 500 000.00	1 487 990.27	0.37
EUR	SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 3.75000% 26-12.05.31	2 000 000.00	2 012 730.60	0.50
EUR	SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	875 000.00	881 818.96	0.22
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	3 600 000.00	3 544 572.10	0.88
EUR	WEBUILD SPA-REG-S 5.37500% 24-20.06.29	1 500 000.00	1 555 854.60	0.38
TOTAL EUR			**34 600 583.55**	**8.55**
Total Anleihen, fester Zins			**36 796 249.20**	**9.09**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.099%/VAR 17-06.07.47	4 400 000.00	4 387 436.07	1.08
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	2 900 000.00	2 900 000.00	0.72
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 4.250%/VAR 23-11.07.29	3 000 000.00	3 068 349.60	0.76
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.250%/VAR 22-24.05.28	3 600 000.00	3 610 486.08	0.89
EUR	ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 300 000.00	1 301 021.02	0.32
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	1 000 000.00	968 333.12	0.24
EUR	JYSKE BANK A/S-REG-S 5.500%/VAR 22-16.11.27	900 000.00	911 438.82	0.22
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	1 000 000.00	973 265.42	0.24
EUR	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	2 000 000.00	1 980 644.64	0.49
TOTAL EUR			**20 100 974.77**	**4.96**
Total Anleihen, variabler Zins			**20 100 974.77**	**4.96**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**379 657 599.64**	**93.80**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	1 000 000.00	855 466.13	0.21
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.75000% 25-18.03.30	2 000 000.00	1 721 621.59	0.43
TOTAL USD			**2 577 087.72**	**0.64**
Total Notes, fester Zins			**2 577 087.72**	**0.64**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.13700% 26-17.02.31	1 500 000.00	917 790.24	0.23
TOTAL AUD			**917 790.24**	**0.23**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**917 790.24**	**0.23**

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF	OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 1.37500% 25-03.09.27	1 665 000.00	1 831 543.79	0.45
TOTAL CHF			**1 831 543.79**	**0.45**
Total Anleihen, fester Zins			**1 831 543.79**	**0.45**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**5 326 421.75**	**1.32**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	35 000.00	6 307 700.00	1.56
EUR	UBS(LUX)BOND SICAV-EMERG ECONOMIES CORP(USD)(EUR HEDG)I-B-AC	50 000.00	5 474 500.00	1.35
TOTAL Luxemburg			**11 782 200.00**	**2.91**
Total Investment Fonds, open end			**11 782 200.00**	**2.91**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**11 782 200.00**	**2.91**
Total des Wertpapierbestandes			**396 766 221.39**	**98.03**

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	635.00	16 675.00	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	-100.00	-74 390.00	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-90.00	-14 159.54	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**-71 874.54**	**-0.02**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-71 874.54**	**-0.02**
Total Derivative Instrumente			**-71 874.54**	**-0.02**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	60 049 400.00	EUR	65 161 169.98	1.6.2026	697 174.22	0.17
EUR	10 367 364.61	USD	12 143 600.00	1.6.2026	-38 908.15	-0.01
USD	38 358 200.00	EUR	32 752 876.07	1.6.2026	117 598.24	0.03
EUR	2 661 764.79	AUD	4 360 000.00	1.6.2026	-26 456.64	-0.01
EUR	2 962 162.44	GBP	2 571 000.00	1.6.2026	-7 613.00	0.00
EUR	4 006 106.19	CHF	3 695 000.00	1.6.2026	-46 333.66	-0.01
CHF	138 400.00	EUR	151 063.01	1.6.2026	725.26	0.00
USD	225 300.00	EUR	191 059.63	1.6.2026	2 007.77	0.00
CHF	283 900.00	EUR	310 417.41	1.6.2026	945.97	0.00
CHF	831 800.00	EUR	908 267.99	1.6.2026	3 997.09	0.00
CHF	145 600.00	EUR	159 101.20	1.6.2026	583.57	0.00
EUR	2 667 631.75	AUD	4 360 000.00	1.7.2026	-15 493.68	0.00
EUR	2 962 732.49	GBP	2 571 000.00	1.7.2026	-2 991.86	0.00
USD	38 583 500.00	EUR	33 180 003.68	1.7.2026	-159 726.90	-0.04
EUR	10 442 927.49	USD	12 143 600.00	1.7.2026	50 271.74	0.01
EUR	4 040 104.07	CHF	3 695 000.00	1.7.2026	-20 086.31	-0.01
CHF	61 449 100.00	EUR	67 175 179.47	1.7.2026	347 160.15	0.09
Total Devisenterminkontrakte					**902 853.81**	**0.22**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**5 588 977.18**	**1.38**
Andere Aktiva und Passiva	**1 565 655.68**	**0.39**
Total des Nettovermögens	**404 751 833.52**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		842 737 547.65	844 942 094.69	666 370 855.77
Klasse F-acc	**LU0396352246**			
Aktien im Umlauf		1 060 397.9180	930 213.7910	736 940.9110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.47	126.72	119.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		132.47	126.72	119.09
Klasse (CHF hedged) F-acc	**LU1289971720**			
Aktien im Umlauf		79 058.7030	66 661.0000	131 532.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.01	98.87	97.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		99.01	98.87	97.06
Klasse (EUR hedged) F-acc	**LU1717044058**			
Aktien im Umlauf		87 752.8220	102 978.8220	140 408.0360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.10	105.63	101.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108.10	105.63	101.06
Klasse I-A1-acc	**LU0849031678**			
Aktien im Umlauf		193 836.8190	177 802.9620	40 440.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.83	129.14	121.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		134.83	129.14	121.54
Klasse I-A2-acc	**LU0838529096**			
Aktien im Umlauf		1 211 076.8170	1 127 863.9590	632 919.9590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.03	130.24	122.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		136.03	130.24	122.52
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	**LU2352401819**			
Aktien im Umlauf		5 170.0410	5 170.0410	39 436.6310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.73	102.39	97.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		104.73	102.39	97.93
Klasse I-B-acc	**LU0396353483**			
Aktien im Umlauf		819 514.0040	771 565.2460	457 545.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.52	131.32	123.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		137.52	131.32	123.14
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[2]	**LU1323607827**			
Aktien im Umlauf		-	48 295.7580	40 531.6470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	109.22	104.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	109.22	104.24
Klasse I-X-acc	**LU0396353640**			
Aktien im Umlauf		502 238.0490	577 862.6750	545 997.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.79	132.45	124.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		138.79	132.45	124.12
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU0920821211**			
Aktien im Umlauf		542 643.0360	535 162.6940	472 525.3850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.67	102.25	100.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		102.67	102.25	100.06
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	**LU1632887292**			
Aktien im Umlauf		483 959.0000	486 740.7510	553 422.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.54	107.73	102.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		110.54	107.73	102.74
Klasse K-1-acc[3]	**LU0396351867**			
Aktien im Umlauf		0.3380	1.4130	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 359 756.45	5 142 159.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 359 756.45	5 142 159.50	-

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	**LU2273245626**			
Aktien im Umlauf		5 498.7010	5 498.7010	5 498.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.52	97.22	95.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		97.52	97.22	95.24
Klasse K-B-mdist	**LU2204822436**			
Aktien im Umlauf		427.4060	427.4060	5 462.9670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.75	101.16	98.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		101.75	101.16	98.17
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	**LU1620846318**			
Aktien im Umlauf		35 596.8140	25.5790	25.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.40	107.63	102.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		110.40	107.63	102.68
Klasse P-acc	**LU0151774972**			
Aktien im Umlauf		790 850.4510	994 165.7370	1 036 951.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.69	160.42	151.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		166.69	160.42	151.60
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2595231684**			
Aktien im Umlauf		1 003.1240	270.0000	270.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.16	107.34	103.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		109.16	107.34	103.30
Klasse P-dist[3]	**LU2895767114**			
Aktien im Umlauf		30 229.4170	42 045.0780	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.58	102.52	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		104.58	102.52	-
Klasse P-mdist	**LU2566276635**			
Aktien im Umlauf		72 563.5150	196 215.1860	161 138.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.91	104.07	101.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		103.91	104.07	101.77
Klasse Q-acc	**LU0396352592**			
Aktien im Umlauf		171 167.2220	259 444.5270	362 511.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.00	131.27	123.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		137.00	131.27	123.62
Klasse QL-acc[4]	**LU3122169900**			
Aktien im Umlauf		2 900.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		103.33	-	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 21.1.2026 im Umlauf
[3] Erste NAV 8.11.2024
[4] Erste NAV 30.7.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	4.5%	6.4%	5.4%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	0.1%	1.9%	1.3%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	2.3%	4.5%	3.6%
Klasse I-A1-acc	USD	4.4%	6.3%	5.2%
Klasse I-A2-acc	USD	4.4%	6.3%	5.3%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	2.3%	4.6%	3.6%
Klasse I-B-acc	USD	4.7%	6.6%	5.6%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[1]	EUR	-	4.8%	3.9%
Klasse I-X-acc	USD	4.8%	6.7%	5.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	0.4%	2.2%	1.6%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	2.6%	4.9%	3.9%
Klasse K-1-acc	USD	4.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	0.3%	2.1%	1.5%
Klasse K-B-mdist	USD	4.7%	6.6%	5.6%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	2.6%	4.8%	3.9%
Klasse P-acc	USD	3.9%	5.8%	4.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.7%	3.9%	3.0%
Klasse P-dist	USD	3.9%	-	-
Klasse P-mdist	USD	3.9%	5.8%	4.8%
Klasse Q-acc	USD	4.4%	6.2%	5.2%
Klasse QL-acc[2]	USD	-	-	-
Benchmark:[3]				
Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs	USD	4.5%	6.4%	5.3%
Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged CHF)	CHF	0.1%	1.9%	1.6%
Bloomberg Eurodollar Corporate 1-3yrs (hedged EUR)	EUR	2.4%	4.6%	3.6%

[1] Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 21.1.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen leicht um rund 10 Basispunkte und schloss bei etwa 4.00%, während die Rendite zehnjähriger Anleihen geringfügig auf 4.44% anstieg. Nachdem die Renditen von US-Staatsanleihen in der zweiten Hälfte des Jahres 2025 gesunken waren, kehrte sich dieser Trend um und sie stiegen wieder an. Zurückzuführen war diese Trendwende vor allem auf die Eskalation des Iran-Konflikts und den damit verbundenen Anstieg von Energiepreises und Inflationserwartungen. Die US-Notenbank Fed setzte ihren Lockerungszyklus fort und senkte die Leitzinsen weiter, bevor sie Anfang 2026 bei einem Zielkorridor von 3.50% bis 3.75% innehielt. Der erneute stärkere Inflationsdruck, der besonders mit den höheren Energiepreisen im Zuge des Iran-Konflikts zusammenhing, führte zu einer Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks. In der Folge schraubten die Märkte ihre Erwartungen auf weitere Zinssenkungen immer weiter zurück. Gegen Ende des Berichtszeitraums rückten die geldpolitischen Aussichten durch die Nominierung von Kevin Warsh als nächster Fed-Vorsitzender stärker in den Fokus.

Die USD-Kreditspreads, gemessen am Eurodollar Corporate 1–3Y, verengten sich im Berichtszeitraum von 62 auf 50 Basispunkte. Die Spreads blieben während des grössten Teils des Geschäftsjahres weitgehend stabil oder verengten sich leicht, gestützt durch ein solides Anlegerinteresse und robuste Fundamentaldaten der Unternehmensanleihen. Während der Eskalation des Iran-Konflikts weiteten sich die Spreads aufgrund der zunehmenden Risikoaversion vorübergehend aus. Danach kehrte sich diese Entwicklung mit der Stabilisierung der Märkte wieder um. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Spreads erneut verengt und erreichten historische Tiefs, gestützt durch die anhaltende Nachfrage nach Carry trotz der erhöhten gesamtwirtschaftlichen und geopolitischen Unsicherheit.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Vielzahl von Branchen und Emittenten. Nach Bonitäten behielten wir unsere Untergewichtung von Anleihen mit A-Rating und AA-Rating bei. Wir legten weiterhin den Schwerpunkt auf Anleihen mit BBB-Rating/Hochzinsanleihen und Anleihen mit AAA-Rating. Bezüglich der Sektoren galt unsere Präferenz den Finanztiteln, während wir gegenüber Industriewerten unvermindert Vorsicht walten liessen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds stieg leicht auf 2.0 Jahre.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	46.20
Grossbritannien	10.52
Niederlande	5.96
Frankreich	4.80
Luxemburg	3.51
Australien	2.94
Kanada	2.72
Spanien	2.03
Japan	1.91
Schweiz	1.86
Irland	1.84
Schweden	1.24
Italien	1.19
Cayman-Inseln	1.14
Dänemark	1.13
Norwegen	1.03
Hongkong	1.01
Singapur	0.97
Deutschland	0.73
Finnland	0.59
Südkorea	0.55
Belgien	0.48
Österreich	0.41
China	0.41
Israel	0.41
Chile	0.25
Neuseeland	0.24
Kolumbien	0.22
Supranational	0.22
Mexiko	0.18
TOTAL	**96.69**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	36.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.17
Erdöl	3.71
Energie- & Wasserversorgung	3.54
Anlagefonds	3.19
Internet, Software & IT-Dienste	3.16
Versicherungen	2.49
Telekommunikation	2.46
Elektronik & Halbleiter	2.33
Länder- & Zentralregierungen	2.23
Immobilien	1.97
Maschinen & Apparate	1.92
Gesundheits- & Sozialwesen	1.78
Detailhandel, Warenhäuser	1.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.43
Fahrzeuge	1.42
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.37
Computer & Netzwerkausrüster	1.32
Elektrische Geräte & Komponenten	1.14
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	1.12
Verkehr & Transport	0.90
Verpackungsindustrie	0.72
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.36
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.31
Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.28
Diverse Dienstleistungen	0.25
Supranationale Organisationen	0.21
Photo & Optik	0.12
TOTAL	**96.69**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	802 376 683.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 433 111.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	814 809 794.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 545 863.98
Andere liquide Mittel (Margins)	1 052 080.69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 784 900.17
Forderungen aus Zeichnungen	1 165 157.15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 641 358.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	26 923.74
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	56 220.98
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 001 701.31
TOTAL Aktiva	**848 084 000.65**
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-723 761.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 408 254.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-188 814.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 868.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-755.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-214 437.50
TOTAL Passiva	**-5 346 453.00**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**842 737 547.65**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	404 345.82
Zinsen auf Wertpapiere	34 459 465.68
Dividenden	17 497.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	156 329.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	168 450.66
TOTAL Erträge	**35 206 089.04**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 446 013.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-152 594.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-111 186.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-565.61
TOTAL Aufwendungen	**-2 710 359.70**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**32 495 729.34**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 429 709.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 185 597.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-928 562.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-837 938.89
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**5 477 610.72**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**37 973 340.06**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 725 118.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	187 865.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 084 721.57
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**547 468.92**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**38 520 808.98**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	844 942 094.69
Zeichnungen	214 331 913.88
Rücknahmen	-254 409 408.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-40 077 494.73
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-647 861.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	32 495 729.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 477 610.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	547 468.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	38 520 808.98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**842 737 547.65**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	930 213.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	517 319.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-387 135.4250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 060 397.9180**
Klasse	**(CHF hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 661.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 427.7030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 030.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**79 058.7030**
Klasse	**(EUR hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 978.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 242.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 468.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**87 752.8220**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 802.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 422.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 389.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**193 836.8190**
Klasse	**I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 127 863.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 697.5550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 484.6970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 211 076.8170**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 170.0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 170.0410**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	771 565.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	361 371.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-313 422.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**819 514.0040**

Klasse	**(EUR hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 295.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 295.7580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	577 862.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 942.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 566.7560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**502 238.0490**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	535 162.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 568.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 088.5160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**542 643.0360**
Klasse	**(EUR hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	486 740.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 959.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 740.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**483 959.0000**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.3380**
Klasse	**(CHF hedged) K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 498.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 498.7010**
Klasse	**K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	427.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**427.4060**
Klasse	**(EUR hedged) K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 596.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**35 596.8140**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	994 165.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 046.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-389 362.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**790 850.4510**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	733.1240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 003.1240**

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 045.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 822.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**30 229.4170**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	196 215.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 651.6710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**72 563.5150**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	259 444.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 695.4210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 972.7260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**171 167.2220**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 900.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.9064

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3372
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3387
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3385
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3401
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3407
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3409
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3410
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3412
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3418
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3420
K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3387
K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3391
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3469
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3482
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3478
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3493
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3496
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3496
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3495
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3495
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3499
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3499
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3463
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3465

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
China				
HKD	SHIMAO GROUP HOLDI HKD0.10	2 287 424.00	30 061.59	0.00
TOTAL China			**30 061.59**	**0.00**
Total Aktien			**30 061.59**	**0.00**
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.30	1 500 000.00	1 744 590.46	0.21
EUR	WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 3.83000% 24-03.10.29	3 000 000.00	3 522 216.03	0.42
TOTAL EUR			**5 266 806.49**	**0.63**
GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 16-08.12.26	1 000 000.00	1 349 703.01	0.16
TOTAL GBP			**1 349 703.01**	**0.16**
USD				
USD	ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.29	3 000 000.00	3 033 922.65	0.36
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	4 000 000.00	3 972 064.00	0.47
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	3 380 000.00	3 441 496.09	0.41
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	3 480 000.00	3 444 573.60	0.41
USD	AMAZON.COM INC 4.00000% 26-13.03.29	6 000 000.00	5 955 682.14	0.71
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.85000% 25-07.05.30	4 500 000.00	4 540 149.72	0.54
USD	AMERICAN TOWER CORP 3.80000% 19-15.08.29	5 000 000.00	4 887 461.55	0.58
USD	AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	2 000 000.00	1 971 765.96	0.23
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 2.62500% 20-10.09.30	6 000 000.00	5 506 740.00	0.65
USD	AON NORTH AMERICA INC 5.12500% 24-01.03.27	2 500 000.00	2 513 903.42	0.30
USD	AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	4 000 000.00	3 827 028.60	0.45
USD	AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27	3 000 000.00	2 943 244.35	0.35
USD	AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	2 000 000.00	2 000 160.51	0.24
USD	BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGHE 3.13800% 19-07.11.29	3 500 000.00	3 357 546.50	0.40
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 5.38100% 24-13.03.29	2 200 000.00	2 251 051.22	0.27
USD	BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	800 000.00	817 419.00	0.10
USD	BANK HAPOALIM BM-144A-REG-S 4.72200% 26-14.07.29	3 500 000.00	3 463 915.00	0.41
USD	BARCLAYS PLC 4.33700% 17-10.01.28	3 992 000.00	3 984 511.61	0.47
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.37500% 18-15.12.28	6 500 000.00	6 444 156.10	0.76
USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS 4.30000% 24-10.09.29	4 000 000.00	3 975 642.96	0.47
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.75000% 21-02.12.26	2 500 000.00	2 472 121.25	0.29
USD	CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 340 220.34	0.28
USD	CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27	1 800 000.00	1 811 093.38	0.22
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	2 000 000.00	1 880 860.00	0.22
USD	CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	626 000.00	626 610.42	0.07
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.60000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 545 836.60	0.30
USD	CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	4 581 000.00	4 672 754.18	0.55
USD	CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	5 000 000.00	5 000 000.00	0.59
USD	CVS HEALTH CORP 3.00000% 19-15.08.26	1 000 000.00	997 506.66	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 5.00000% 23-30.01.29	1 000 000.00	1 011 596.17	0.12
USD	DAIMLER TRUCK FIN NORTH AMERICA-REG-S 5.00000% 24-15.01.27	1 000 000.00	1 004 650.24	0.12
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.25000% 23-01.02.28	1 350 000.00	1 368 384.26	0.16
USD	DIGITAL REALTY TRUST LP 3.60000% 19-01.07.29	4 000 000.00	3 886 743.72	0.46
USD	EDP FINANCE BV-REG-S 1.71000% 20-24.01.28	3 300 000.00	3 153 721.13	0.37
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.10100% 18-01.03.28	4 000 000.00	3 977 251.88	0.47
USD	ENBRIDGE INC 5.25000% 24-05.04.27	3 000 000.00	3 022 806.21	0.36
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 21-12.07.26	3 812 000.00	3 799 329.45	0.45
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	969 000.00	962 837.20	0.11
USD	EQT CORP 5.70000% 22-01.04.28	2 000 000.00	2 041 205.82	0.24
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	4 000 000.00	3 818 957.92	0.45
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	3 000 000.00	3 005 695.80	0.36
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.00000% 24-01.01.27	1 410 000.00	1 416 621.46	0.17
USD	EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	2 500 000.00	2 470 503.63	0.29

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.95000% 22-28.05.27	5 500 000.00	5 512 058.26	0.65
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	880 000.00	874 379.95	0.10
USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 4.15000% 25-15.12.28	1 000 000.00	992 217.56	0.12
USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 5.65000% 23-15.11.27	2 000 000.00	2 035 289.88	0.24
USD	GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	5 000 000.00	4 984 773.40	0.59
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.40000% 24-08.05.27	1 150 000.00	1 161 543.06	0.14
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27	5 000 000.00	4 996 436.60	0.59
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.15000% 25-15.09.28	3 500 000.00	3 471 883.53	0.41
USD	ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27	4 000 000.00	3 993 380.72	0.47
USD	ING GROEP NV 4.55000% 18-02.10.28	2 500 000.00	2 505 875.02	0.30
USD	INTEL CORP 4.65000% 26-01.06.31	1 740 000.00	1 726 594.01	0.21
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.65000% 25-10.02.28	4 000 000.00	4 020 989.88	0.48
USD	JABIL INC 4.20000% 26-01.02.29	6 500 000.00	6 418 764.30	0.76
USD	KEURIG DR PEPPER INC 4.35000% 25-15.05.28	5 000 000.00	4 988 212.40	0.59
USD	KIMCO REALTY OP, LLC 3.25000% 16-15.08.26	2 000 000.00	1 996 955.87	0.24
USD	KINDER MORGAN INC 5.00000% 24-01.02.29	4 000 000.00	4 052 825.80	0.48
USD	LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	5 000 000.00	5 104 200.00	0.61
USD	LG ELECTRONICS INC-REG-S 5.62500% 24-24.04.27	2 000 000.00	2 020 300.00	0.24
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	3 500 000.00	3 496 906.95	0.42
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 3.50000% 17-02.03.27	1 500 000.00	1 490 369.24	0.18
USD	MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERI-REG-S 3.75000% 18-22.02.28	3 000 000.00	2 964 519.72	0.35
USD	META PLATFORMS INC 4.20000% 25-15.11.30	5 335 000.00	5 266 512.63	0.63
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 17-19.09.27	1 200 000.00	1 179 326.76	0.14
USD	MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.00000% 16-15.07.26	3 000 000.00	2 995 511.76	0.36
USD	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 4.75000% 24-20.02.29	1 000 000.00	1 008 039.33	0.12
USD	NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	1 500 000.00	1 530 944.84	0.18
USD	NATWEST MARKETS PLC-144A 1.60000% 21-29.09.26	2 560 000.00	2 539 841.89	0.30
USD	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.60000% 21-29.09.26	1 665 000.00	1 651 889.36	0.20
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	3 000 000.00	3 011 340.51	0.36
USD	NISOURCE INC 3.49000% 17-15.05.27	2 270 000.00	2 255 058.73	0.27
USD	NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28	400 000.00	405 514.62	0.05
USD	NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	4 500 000.00	4 590 581.76	0.54
USD	NTT FINANCE CORP-REG-S 4.62000% 25-16.07.28	4 500 000.00	4 503 414.51	0.53
USD	ONEOK INC 4.35000% 19-15.03.29	3 500 000.00	3 477 767.55	0.41
USD	ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28	5 000 000.00	4 786 632.90	0.57
USD	ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	3 500 000.00	3 433 180.91	0.41
USD	ORACLE CORP 4.95000% 26-04.02.31	1 800 000.00	1 770 022.44	0.21
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.65000% 18-01.08.28	2 500 000.00	2 494 836.30	0.30
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	3 000 000.00	3 008 610.03	0.36
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.55000% 19-15.12.29	5 000 000.00	4 829 393.39	0.57
USD	PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27	4 000 000.00	3 965 000.00	0.47
USD	QUANTA SERVICES INC 4.30000% 25-09.08.28	4 000 000.00	3 992 135.97	0.47
USD	ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	3 000 000.00	3 039 457.23	0.36
USD	SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	2 395 000.00	2 403 461.53	0.29
USD	SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	2 500 000.00	2 576 900.00	0.31
USD	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	1 010 000.00	1 011 626.10	0.12
USD	SUNTORY HOLDINGS LTD-REG-S 5.12400% 24-11.06.29	2 000 000.00	2 029 526.30	0.24
USD	SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26	1 450 000.00	1 458 048.84	0.17
USD	T-MOBILE USA INC 3.75000% 21-15.04.27	4 000 000.00	3 984 265.68	0.47
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	4 392 000.00	4 386 288.86	0.52
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 000 000.00	990 196.40	0.12
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	1 734 000.00	1 734 385.16	0.21
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	2 000 000.00	2 078 248.10	0.25
TOTAL USD			**286 816 179.24**	**34.03**
Total Notes, fester Zins			**293 432 688.74**	**34.82**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	3 000 000.00	3 475 938.72	0.41
TOTAL EUR			**3 475 938.72**	**0.41**

USD

USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 6.339%/VAR 23-18.09.27	700 000.00	703 634.51	0.08
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.470%/VAR 21-13.12.29	1 700 000.00	1 612 018.83	0.19
USD	AIB GROUP PLC-REG-S 6.608%/VAR 23-13.09.29	2 950 000.00	3 075 035.24	0.37
USD	BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27	2 400 000.00	2 381 457.36	0.28
USD	BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	3 000 000.00	3 028 330.20	0.36
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29	19 000 000.00	19 510 836.28	2.32

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.933%/VAR 23-15.09.27	2 000 000.00	2 009 784.40	0.24
USD	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 2.029%/VAR 21-30.09.27	1 290 000.00	1 280 108.53	0.15
USD	BARCLAYS PLC 4.476%/VAR 25-11.11.29	3 335 000.00	3 315 138.27	0.39
USD	BARCLAYS PLC 6.490%/VAR 23-13.09.29	3 500 000.00	3 633 395.29	0.43
USD	BARCLAYS PLC 7.385%/VAR 22-02.11.28	4 000 000.00	4 148 774.20	0.49
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 19-13.09.34	3 000 000.00	2 960 250.00	0.35
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S 2.591%/VAR 22-20.01.28	3 000 000.00	2 964 606.66	0.35
USD	BPCE SA-REG-S 6.612%/VAR 23-19.10.27	2 000 000.00	2 015 880.48	0.24
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	8 000 000.00	8 254 196.24	0.98
USD	CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	7 000 000.00	6 995 601.83	0.83
USD	DANSKE BANK A/S-REG-S 4.298%/VAR 22-01.04.28	4 000 000.00	3 998 204.65	0.47
USD	DANSKE BANK A/S-REG-S 5.427%/VAR 24-01.03.28	2 500 000.00	2 518 773.25	0.30
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	3 960 000.00	4 151 678.73	0.49
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 7.146%/VAR 23-13.07.27	3 000 000.00	3 008 886.06	0.36
USD	DNB BANK ASA-REG-S 1.605%/VAR 21-30.03.28	2 500 000.00	2 443 079.88	0.29
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	8 000 000.00	8 330 201.68	0.99
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.148%/VAR 26-21.01.29	5 000 000.00	4 965 306.55	0.59
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	4 500 000.00	4 276 721.20	0.51
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	8 956 000.00	8 946 433.47	1.06
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.597%/VAR 24-17.05.28	3 000 000.00	3 032 427.21	0.36
USD	ING GROEP NV 6.083%/VAR 23-11.09.27	1 145 000.00	1 149 790.81	0.14
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	11 000 000.00	10 890 717.09	1.29
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	4 000 000.00	4 028 515.80	0.48
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.915%/VAR 25-24.01.29	6 000 000.00	6 044 867.82	0.72
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	5 541 000.00	5 575 324.61	0.66
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.763%/VAR 17-28.11.28	3 500 000.00	3 452 035.96	0.41
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 4.592%/VAR 26-18.04.30	6 000 000.00	5 989 172.04	0.71
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.979%/VAR 20-08.09.31	4 000 000.00	3 565 435.88	0.42
USD	MORGAN STANLEY 4.994%/VAR 25-12.04.29	11 000 000.00	11 082 908.98	1.32
USD	MORGAN STANLEY BANK NA 5.016%/VAR 25-12.01.29	5 000 000.00	5 039 666.51	0.60
USD	NATIONWIDE BUI SOC-REG-S 4.302%/3M LIBOR+145.2BP 18-08.03.29	4 000 000.00	3 977 336.08	0.47
USD	NATWEST GROUP PLC COCO O/N SOFR+130BP 24-15.11.28	3 000 000.00	3 026 209.20	0.36
USD	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 24-11.09.34	900 000.00	934 499.63	0.11
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	2 705 000.00	2 783 503.62	0.33
USD	SOCIETE GENERALE-REG-S 4.450%/VAR 26-12.04.30	5 000 000.00	4 944 672.40	0.59
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.187%/VAR 23-06.07.27	4 000 000.00	4 005 772.56	0.48
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.688%/VAR 24-14.05.28	3 200 000.00	3 234 756.51	0.38
USD	UBS GROUP AG-144A 3.869%/VAR 18-12.01.29	3 000 000.00	2 965 857.96	0.35
USD	UBS GROUP AG-144A 4.214%/VAR 26-10.04.30	5 000 000.00	4 926 501.20	0.58
USD	UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	750 000.00	763 169.25	0.09
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE STEP-UP/RATING LINKED 18-15.09.28	3 000 000.00	3 006 665.07	0.36
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	4 500 000.00	4 065 277.68	0.48
TOTAL USD			**209 013 417.66**	**24.80**
Total Notes, variabler Zins			**212 489 356.38**	**25.21**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	DBS BANK LTD/AUSTRALIA-REG-S 5.06500% 26-13.02.31	3 000 000.00	2 153 470.70	0.26
TOTAL AUD			**2 153 470.70**	**0.26**

EUR

EUR	JDE PEET'S NV-REG-S 0.62500% 21-09.02.28	5 000 000.00	5 584 668.41	0.66
EUR	P3 GROUP SAR-REG-S 1.62500% 22-26.01.29	3 750 000.00	4 181 783.76	0.50
EUR	VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	2 000 000.00	2 343 975.91	0.28
TOTAL EUR			**12 110 428.08**	**1.44**

GBP

GBP	NATIONAL GRID ELECT TRANSMIS PLC-REG-S 1.12500% 20-07.07.28	5 000 000.00	6 251 342.29	0.74
GBP	PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.37500% 23-30.11.28	4 000 000.00	5 463 440.85	0.65
TOTAL GBP			**11 714 783.14**	**1.39**

USD

USD	CNH INDUSTRIAL NV 3.85000% 17-15.11.27	2 000 000.00	1 982 403.27	0.24
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	4 000 000.00	3 993 971.00	0.47
USD	MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	3 000 000.00	2 977 125.12	0.35
USD	NORDEA BANK ABP-REG-S 1.50000% 21-30.09.26	5 000 000.00	4 958 177.65	0.59

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 4.75000% 18-22.03.28	3 000 000.00	2 966 234.40	0.35
USD	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.65000% 18-01.09.28	3 000 000.00	2 956 946.37	0.35
USD	RYDER SYSTEM INC 5.30000% 24-15.03.27	1 500 000.00	1 509 290.13	0.18
TOTAL USD			**21 344 147.94**	**2.53**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**47 322 829.86**	**5.62**

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF

CHF	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35	3 000 000.00	3 847 187.56	0.46
TOTAL CHF			**3 847 187.56**	**0.46**

EUR

EUR	UNICAJA BANCO SA-REG-S 7.250%/VAR 22-15.11.27	1 000 000.00	1 188 392.24	0.14
TOTAL EUR			**1 188 392.24**	**0.14**

GBP

GBP	VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	1 500 000.00	2 135 371.77	0.25
TOTAL GBP			**2 135 371.77**	**0.25**

USD

USD	AUSTRALIA & NZ BANK GRP LTD-REG-S-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	5 000 000.00	5 111 916.85	0.61
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28	6 000 000.00	5 980 754.88	0.71
USD	BARCLAYS PLC 4.972%/VAR 18-16.05.29	3 000 000.00	3 017 526.54	0.36
USD	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A-SUB 4.125%/VAR 17-18.10.32	2 000 000.00	1 977 474.14	0.23
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 16-17.06.46	800 000.00	800 080.00	0.09
USD	RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	4 510 000.00	4 522 041.70	0.54
USD	ROYAL BANK OF CANADA 5.069%/VAR 24-23.07.27	1 000 000.00	1 001 131.16	0.12
USD	ROYAL BANK OF CANADA 4.498%/VAR 25-06.08.29	5 000 000.00	4 997 175.90	0.59
TOTAL USD			**27 408 101.17**	**3.25**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**34 579 052.74**	**4.10**

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF	AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27	3 000 000.00	3 843 348.05	0.46
TOTAL CHF			**3 843 348.05**	**0.46**

EUR

EUR	ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	3 700 000.00	4 325 210.98	0.51
TOTAL EUR			**4 325 210.98**	**0.51**

GBP

GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	3 000 000.00	4 036 921.51	0.48
TOTAL GBP			**4 036 921.51**	**0.48**

USD

USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	379 845.00	46 065.71	0.01
USD	LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	2 000 000.00	2 066 260.00	0.24
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.90000% 23-01.06.26	750 000.00	750 000.00	0.09
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	4 000 000.00	4 214 762.48	0.50
TOTAL USD			**7 077 088.19**	**0.84**
Total Anleihen, fester Zins			**19 282 568.73**	**2.29**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	2 550 000.00	2 881 490.65	0.34
TOTAL EUR			**2 881 490.65**	**0.34**

USD

USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.988%/VAR 24-03.12.28	6 000 000.00	6 035 394.06	0.71
USD	ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	250 000.00	250 360.50	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	1 665 000.00	1 667 783.88	0.20
USD	ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-01.06.48	600 000.00	600 509.86	0.07
USD	BANCO SANTANDER SA 5.552%/VAR 24-14.03.28	3 000 000.00	3 025 049.37	0.36
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	1 000 000.00	998 155.67	0.12
TOTAL USD			**12 577 253.34**	**1.49**
Total Anleihen, variabler Zins			**15 458 743.99**	**1.83**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.2500% 21-30.09.28	20 000 000.00	18 771 875.00	2.23
TOTAL USD			**18 771 875.00**	**2.23**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**18 771 875.00**	**2.23**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**641 367 177.03**	**76.10**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.59000% 18-25.01.48	200 000.00	8 436.74	0.00
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	5 338 000.00	229 833.95	0.03
TOTAL USD			**238 270.69**	**0.03**
Total Asset Backed Securities, fester Zins			**238 270.69**	**0.03**

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	4 000 000.00	4 061 939.04	0.48
USD	AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA INC 4.80000% 25-17.03.28	6 000 000.00	6 031 417.74	0.72
USD	APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-REG-S 5.20000% 25-08.12.28	844 000.00	834 770.09	0.10
USD	ARES STRATEGIC INCOME FUND 5.70000% 25-15.03.28	3 000 000.00	3 002 298.42	0.36
USD	BLOCK INC 2.75000% 21-01.06.26	1 000 000.00	1 000 000.00	0.12
USD	CARRIER GLOBAL CORP 2.49300% 20-15.02.27	1 000 000.00	988 391.79	0.12
USD	CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	2 170 000.00	2 163 358.06	0.26
USD	CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	3 103 000.00	3 101 418.25	0.37
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	3 500 000.00	3 541 508.46	0.42
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.12500% 25-30.09.28	5 000 000.00	4 948 269.31	0.59
USD	GILDAN ACTIVEWEAR INC-REG-S 4.70000% 25-07.10.30	4 000 000.00	3 954 953.20	0.47
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.55000% 22-28.10.27	2 500 000.00	2 542 840.32	0.30
USD	HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 500 000.00	4 462 715.07	0.53
USD	IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 4.60000% 24-05.02.27	3 000 000.00	3 009 059.22	0.36
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	1 500 000.00	1 527 212.91	0.18
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29	4 000 000.00	3 907 744.36	0.46
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINANCE-REG-S 7.12500% 24-30.04.31	1 000 000.00	1 036 497.00	0.12
USD	KEYSPAN GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	1 500 000.00	1 494 930.56	0.18
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	3 000 000.00	2 993 737.08	0.35
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45000% 21-15.04.28	3 000 000.00	2 891 628.45	0.34
USD	MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	1 700 000.00	1 697 086.54	0.20
USD	MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERCA LLC-144A 3.10000% 19-15.08.29	3 000 000.00	2 865 003.09	0.34
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	5 000 000.00	5 107 705.80	0.61
USD	ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	2 000 000.00	1 975 591.34	0.23
USD	SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	4 000 000.00	3 969 130.87	0.47
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	2 000 000.00	1 996 240.98	0.24
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	2 470 000.00	2 483 122.25	0.29
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.75000% 25-18.03.30	1 500 000.00	1 506 784.72	0.18
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-REG-S 5.35000% 25-17.03.28	530 000.00	532 815.70	0.06
USD	VAR ENERGI ASA-REG-S 5.00000% 22-18.05.27	1 500 000.00	1 506 462.63	0.18
USD	VAR ENERGI ASA-REG-S 5.87500% 25-22.05.30	610 000.00	630 178.42	0.07
USD	WSP GLOBAL INC-144A 5.03900% 26-18.09.31	2 500 000.00	2 488 926.35	0.30
TOTAL USD			**84 253 738.02**	**10.00**
Total Notes, fester Zins			**84 253 738.02**	**10.00**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	ASB BANK LTD-144A-SUB 5.284%/VAR 22-17.06.32	2 000 000.00	2 009 119.60	0.24
USD	BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27	2 000 000.00	1 995 515.56	0.24
USD	BNP PARIBAS SA-144A 2.591%/VAR 22-20.01.28	4 000 000.00	3 952 808.88	0.47
USD	BPCE SA-144A 6.612%/VAR 23-19.10.27	3 000 000.00	3 023 820.72	0.36
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	5 000 000.00	5 001 329.90	0.59
USD	KBC GROUP NV-144A 5.796%/VAR 23-19.01.29	4 000 000.00	4 079 256.36	0.48
TOTAL USD			**20 061 851.02**	**2.38**
Total Notes, variabler Zins			**20 061 851.02**	**2.38**
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.13700% 26-17.02.31	3 000 000.00	2 142 030.65	0.25
TOTAL AUD			**2 142 030.65**	**0.25**
USD				
USD	MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27	1 852 000.00	1 859 393.05	0.22
TOTAL USD			**1 859 393.05**	**0.22**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**4 001 423.70**	**0.47**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.935%/VAR 21-14.04.28	4 500 000.00	4 399 743.28	0.52
USD	MORGAN STANLEY 5.652%/VAR 24-13.04.28	3 000 000.00	3 031 738.23	0.36
TOTAL USD			**7 431 481.51**	**0.88**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**7 431 481.51**	**0.88**
Anleihen, fester Zins				
CHF				
CHF	OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 1.37500% 25-03.09.27	2 500 000.00	3 209 189.22	0.38
TOTAL CHF			**3 209 189.22**	**0.38**
USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 000 000.00	1 016 557.57	0.12
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-144A 5.53800% 25-22.01.30	3 500 000.00	3 589 985.78	0.43
USD	GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV-REG-S 8.25000% 24-15.11.29	1 500 000.00	1 512 570.00	0.18
USD	LOWE'S COS INC 6.50000% 99-15.03.29	3 000 000.00	3 159 144.06	0.37
USD	PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 410 758.98	0.29
TOTAL USD			**11 689 016.39**	**1.39**
Total Anleihen, fester Zins			**14 898 205.61**	**1.77**
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.230%/VAR 25-09.01.29	6 000 000.00	6 060 270.71	0.72
USD	DANSKE BANK A/S-144A 4.613%/VAR 24-02.10.30	3 000 000.00	2 984 501.55	0.36
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29	2 000 000.00	2 022 380.12	0.24
TOTAL USD			**11 067 152.38**	**1.32**
Total Anleihen, variabler Zins			**11 067 152.38**	**1.32**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**141 952 122.93**	**16.85**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Andere Wertpapiere				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ENI SPA-REG-S 4.75000% 18-12.09.28	6 100 000.00	6 136 167.44	0.73
TOTAL USD			**6 136 167.44**	**0.73**
Total Notes, fester Zins			**6 136 167.44**	**0.73**
Total Andere Wertpapiere			**6 136 167.44**	**0.73**
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	1 000.00	12 201 870.00	1.45
USD	UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH YIELD EUR (USD HEDGED) U-X-ACC	936.00	13 152 456.72	1.56
TOTAL Luxemburg			**25 354 326.72**	**3.01**
Total Investment Fonds, open end			**25 354 326.72**	**3.01**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**25 354 326.72**	**3.01**
Total des Wertpapierbestandes			**814 809 794.12**	**96.69**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.26	-140.00	-67 216.32	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-400.00	-73 437.70	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	840.00	196 875.00	0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**56 220.98**	**0.01**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**56 220.98**	**0.01**
Total Derivative Instrumente			**56 220.98**	**0.01**

Devisenterminkontrakte

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

USD	19 442 160.00	GBP	14 400 000.00	1.6.2026	31 680.00	0.00
USD	10 801 695.49	CHF	8 500 000.00	1.6.2026	-76 912.05	-0.01
CHF	62 588 500.00	USD	79 536 696.22	1.6.2026	566 330.59	0.07
EUR	66 558 600.00	USD	77 949 432.15	1.6.2026	-278 873.88	-0.03
USD	28 777 249.62	EUR	24 572 000.00	1.6.2026	102 954.22	0.01
USD	4 277 374.40	AUD	5 980 000.00	1.6.2026	-25 235.60	0.00
EUR	2 210 000.00	USD	2 591 607.77	1.6.2026	-12 648.27	0.00
EUR	645 000.00	USD	758 261.55	1.6.2026	-5 578.80	0.00
EUR	109 800.00	USD	129 409.37	1.6.2026	-1 278.26	0.00
CHF	396 700.00	USD	511 492.13	1.6.2026	-3 781.12	0.00
CHF	824 400.00	USD	1 055 248.21	1.6.2026	-151.26	0.00
USD	2 916 163.94	EUR	2 505 000.00	1.6.2026	-7 045.81	0.00
USD	1 820 792.27	EUR	1 570 000.00	1.6.2026	-11 319.23	0.00
USD	312 461.15	CHF	245 800.00	1.6.2026	-2 122.58	0.00
USD	19 291 829.76	GBP	14 400 000.00	1.7.2026	-117 570.23	-0.01
USD	4 254 084.69	AUD	5 980 000.00	1.7.2026	-45 995.77	-0.01
USD	29 992 330.37	EUR	25 792 000.00	1.7.2026	-145 080.00	-0.02
EUR	66 668 400.00	USD	77 525 615.61	1.7.2026	375 009.77	0.04
CHF	63 563 800.00	USD	80 853 207.29	1.7.2026	760 427.36	0.09
USD	10 812 007.18	CHF	8 500 000.00	1.7.2026	-101 687.32	-0.01
CHF	116 800.00	USD	149 387.45	1.7.2026	579.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**1 001 701.31**	**0.12**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**20 597 944.67**	**2.44**
Andere Aktiva und Passiva	**6 271 886.57**	**0.74**
Total des Nettovermögens	**842 737 547.65**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		555 358 045.78	665 667 792.11	385 094 366.46
Klasse F-acc	**LU0396366626**			
Aktien im Umlauf		27 963.8470	473 963.8470	473 963.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		23.73	22.35	21.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		23.73	22.35	21.28
Klasse I-A1-acc	**LU0396367277**			
Aktien im Umlauf		572 948.2490	49 816.6720	103 702.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.35	160.60	152.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		170.35	160.60	153.15
Klasse I-A3-acc	**LU0396367608**			
Aktien im Umlauf		150 708.5200	152 488.5370	174 635.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.26	132.10	125.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		140.26	132.10	125.85
Klasse I-X-acc	**LU0396368085**			
Aktien im Umlauf		210 335.6060	508 207.3740	95 409.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.39	172.20	163.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		183.39	172.20	163.55
Klasse I-X-mdist[2]	**LU2859748795**			
Aktien im Umlauf		641 948.0000	1 435 252.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.53	98.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		99.53	98.75	-
Klasse P-acc	**LU0172069584**			
Aktien im Umlauf		5 597 115.4270	5 929 980.5020	6 931 494.2270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		21.35	20.27	19.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		21.35	20.27	19.47
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0776291220**			
Aktien im Umlauf		59 289.6180	28 288.7520	34 550.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.36	98.62	98.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		99.36	98.62	99.04
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2708692038**			
Aktien im Umlauf		16 593.5970	5 856.6460	3 156.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.81	108.55	105.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		111.81	108.55	106.13
Klasse P-mdist	**LU0849272793**			
Aktien im Umlauf		541 712.2880	581 837.2440	347 898.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.55	76.80	77.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		76.55	76.80	77.96
Klasse (JPY hedged) P-mdist	**LU2796509052**			
Aktien im Umlauf		821 298.7640	916 037.6840	18 495.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 423	9 658	10 102
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY[1]		9 423	9 658	10 136
Klasse Q-acc	**LU0396366972**			
Aktien im Umlauf		294 349.9550	471 298.7570	487 281.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		195.88	185.11	176.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		195.88	185.11	176.89
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240777026**			
Aktien im Umlauf		34 193.3050	60 430.9450	75 169.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.00	97.78	97.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		99.00	97.78	97.73

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0848113352**			
Aktien im Umlauf		63 323.5540	66 711.9900	30 073.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.86	110.00	106.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		113.86	110.00	107.05
Klasse QL-acc	**LU2700977403**			
Aktien im Umlauf		213 914.7890	214 685.3380	194 357.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.38	115.31	109.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		122.38	115.31	109.89
Klasse (CHF hedged) QL-acc	**LU2708691816**			
Aktien im Umlauf		25 306.1980	32 069.7080	10 197.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.15	105.52	104.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		107.15	105.52	105.17
Klasse (EUR hedged) QL-acc	**LU2708691907**			
Aktien im Umlauf		23 460.1390	31 742.5100	23 216.1110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.04	109.84	106.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		114.04	109.84	106.56
Klasse U-X-acc	**LU0396368242**			
Aktien im Umlauf		907.0000	2 778.0000	2 980.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 185.52	11 442.27	10 830.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		12 185.52	11 442.27	10 867.67

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 9.8.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	6.2%	5.0%	5.7%
Klasse I-A1-acc	USD	6.1%	4.9%	5.6%
Klasse I-A3-acc	USD	6.2%	5.0%	5.7%
Klasse I-X-acc	USD	6.5%	5.3%	6.1%
Klasse I-X-mdist	USD	6.5%	-	-
Klasse P-acc	USD	5.3%	4.1%	4.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.8%	-0.4%	0.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.0%	2.3%	-
Klasse P-mdist	USD	5.3%	4.1%	4.9%
Klasse (JPY hedged) P-mdist	JPY	1.5%	-0.9%	-
Klasse Q-acc	USD	5.8%	4.6%	5.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.2%	0.1%	1.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.5%	2.8%	3.4%
Klasse QL-acc	USD	6.1%	4.9%	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	1.5%	0.3%	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	3.8%	3.1%	-
Klasse U-X-acc	USD	6.5%	5.3%	6.1%
Benchmark:[1]				
Bloomberg US Corporate Investment Grade Index USD	USD	6.1%	5.6%	4.4%
Bloomberg US Corporate Investment Grade Index USD (hedged CHF)	CHF	1.5%	1.1%	-0.2%
Bloomberg US Corporate Investment Grade Index USD (hedged EUR)	EUR	3.8%	3.7%	2.3%
Bloomberg US Corporate Investment Grade Index USD (hedged JPY)	JPY	2.3%	0.2%	-

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Renditen von US-Staatsanleihen schlossen bei rund 4.4% und blieben damit in den letzten zwölf Monaten unverändert. Die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen schlossen enger, gestützt durch ein solides Anlegerinteresse und ihre robusten Fundamentaldaten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Der starke Carry-Effekt und die engeren Spreads wirkten sich günstig auf die Wertentwicklung aus. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Vielzahl von Branchen und Emittenten des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Fonds lag am Ende des Berichtszeitraums mit 7.1 Jahren leicht über dem Vorjahreswert. Die Titelauswahl war der relativen Fondsperformance zuträglich.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	78.94
Grossbritannien	4.09
Kanada	3.40
Frankreich	1.59
Luxemburg	1.55
Australien	1.49
Irland	1.33
Singapur	1.19
Niederlande	0.93
Japan	0.90
Spanien	0.76
Cayman-Inseln	0.59
Liberia	0.54
Norwegen	0.39
Multinational	0.29
Deutschland	0.19
Italien	0.18
Chile	0.13
TOTAL	**98.48**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	27.95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.57
Energie- & Wasserversorgung	8.29
Telekommunikation	5.86
Internet, Software & IT-Dienste	5.51
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.34
Gesundheits- & Sozialwesen	3.47
Anlagefonds	3.43
Erdöl	2.82
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.46
Detailhandel, Warenhäuser	2.43
Verkehr & Transport	1.90
Chemie	1.78
Elektronik & Halbleiter	1.53
Maschinen & Apparate	1.36
Immobilien	1.28
Versicherungen	1.08
Computer & Netzwerkausrüster	1.07
Fahrzeuge	1.05
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Elektrische Geräte & Komponenten	0.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.58
Gastgewerbe & Freizeit	0.54
Tabak & alkoholische Getränke	0.43
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.40
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.38
Biotechnologie	0.29
Diverse Dienstleistungen	0.10
TOTAL	**98.48**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	547 205 640.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-280 555.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	546 925 085.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 452 994.26
Andere liquide Mittel (Margins)	456 607.21
Forderungen aus Zeichnungen	582.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 571 292.20
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8 319.34
TOTAL Aktiva	**558 414 880.81**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 988.12
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 010 431.44
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 616 517.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-105 452.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-283 858.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 985.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 601.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-315 445.62
TOTAL Passiva	**-3 056 835.03**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**555 358 045.78**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	268 569.13
Zinsen auf Wertpapiere	29 234 491.03
Dividenden	224 270.32
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	105 065.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	769 711.45
TOTAL Erträge	**30 602 107.90**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 526 498.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-204 509.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-107 702.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-310.57
TOTAL Aufwendungen	**-3 839 020.56**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**26 763 087.34**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 495 035.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 026 930.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 022 761.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 118 024.79
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-3 436 632.05**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**23 326 455.29**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 441 460.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-79 644.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 986 037.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**4 375 779.32**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**27 702 234.61**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	665 667 792.11
Zeichnungen	224 290 960.66
Rücknahmen	-353 000 985.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-128 710 024.88
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-9 301 956.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	26 763 087.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 436 632.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 375 779.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 702 234.61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**555 358 045.78**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	473 963.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-446 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**27 963.8470**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 816.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	623 598.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 467.2230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**572 948.2490**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 488.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 237.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 017.1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**150 708.5200**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	508 207.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 110.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-450 982.5380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**210 335.6060**
Klasse	**I-X-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 435 252.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 955.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-939 259.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**641 948.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 929 980.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	804 440.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 137 305.3250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 597 115.4270**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 288.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 633.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 632.5190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**59 289.6180**

Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 856.6460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 141.6220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 404.6710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 593.5970**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	581 837.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132 178.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 303.0740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**541 712.2880**
Klasse	**(JPY hedged) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	916 037.6840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 853.8930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 592.8130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**821 298.7640**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	471 298.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 382.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-244 331.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**294 349.9550**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 430.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 347.3100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**34 193.3050**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 711.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 391.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 780.0450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**63 323.5540**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214 685.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 724.0220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 494.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**213 914.7890**
Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 069.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 191.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 954.7340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**25 306.1980**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 742.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 747.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 030.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**23 460.1390**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 778.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	274.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 145.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**907.0000**

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4526
I-X-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4593
I-X-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4583
I-X-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4606
I-X-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4661
I-X-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4658
I-X-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4664
I-X-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4629
I-X-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4625
I-X-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4661
I-X-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4548
I-X-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4551
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3520
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3569
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3558
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3572
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3611
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3606
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3608
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3577
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3570
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3595
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3505
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3503
(JPY hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	JPY	33
(JPY hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	JPY	32
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	JPY	31
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	JPY	31

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Vereinigte Staaten				
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	1 300 000.00	1 334 996.00	0.24
TOTAL Vereinigte Staaten			**1 334 996.00**	**0.24**
Total Aktien			**1 334 996.00**	**0.24**
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 5.50000% 26-15.03.56	1 100 000.00	1 073 765.42	0.19
USD	ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39	1 400 000.00	1 234 641.27	0.22
USD	ABBVIE INC 4.12500% 26-15.03.31	1 500 000.00	1 472 679.06	0.26
USD	ABBVIE INC 4.75000% 26-15.03.36	1 220 000.00	1 195 681.35	0.22
USD	ABBVIE INC 5.40000% 24-15.03.54	3 350 000.00	3 227 826.41	0.58
USD	ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	2 600 000.00	2 516 217.16	0.45
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	2 050 000.00	1 875 815.21	0.34
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	1 000 000.00	997 801.32	0.18
USD	ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	2 150 000.00	2 195 852.84	0.40
USD	ALPHABET INC 4.10000% 26-15.02.31	3 133 000.00	3 090 888.38	0.56
USD	ALPHABET INC 4.80000% 26-15.02.36	1 142 000.00	1 129 216.45	0.20
USD	ALPHABET INC 5.25000% 25-15.05.55	850 000.00	801 477.88	0.14
USD	ALPHABET INC 5.30000% 25-15.05.65	1 250 000.00	1 157 640.51	0.21
USD	AMAZON.COM INC 2.87500% 21-12.05.41	800 000.00	595 611.25	0.11
USD	AMAZON.COM INC 4.87500% 26-13.03.36	4 285 000.00	4 233 465.16	0.76
USD	AMAZON.COM INC 5.95000% 26-13.03.66	3 075 000.00	3 098 083.64	0.56
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	1 550 000.00	1 573 792.99	0.28
USD	AMGEN INC 5.75000% 23-02.03.63	1 200 000.00	1 164 806.42	0.21
USD	AMPHENOL CORP 5.30000% 25-15.11.55	1 600 000.00	1 514 328.83	0.27
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.45000% 19-23.01.39	2 350 000.00	2 398 464.43	0.43
USD	AON NORTH AMERICA INC 5.45000% 24-01.03.34	950 000.00	970 713.29	0.17
USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.55000% 24-15.02.55	600 000.00	567 475.66	0.10
USD	AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53	1 700 000.00	1 124 192.74	0.20
USD	AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	2 150 000.00	1 747 860.56	0.31
USD	AT&T INC 5.55000% 25-01.11.45	2 000 000.00	1 901 142.52	0.34
USD	AT&T INC 5.70000% 25-01.11.54	2 450 000.00	2 310 981.88	0.42
USD	ATLASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	2 150 000.00	2 174 719.82	0.39
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.12700% 26-03.03.36	1 200 000.00	1 167 462.80	0.21
USD	BAYER US FINANCE II LLC-144A 4.40000% 18-15.07.44	950 000.00	763 659.12	0.14
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.37500% 23-21.11.30	500 000.00	526 750.37	0.09
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	3 350 000.00	3 575 067.30	0.64
USD	BLACKROCK FUNDING INC 5.25000% 24-14.03.54	1 850 000.00	1 750 221.17	0.31
USD	BOEING CO/THE 6.85800% 24-01.05.54	800 000.00	902 534.91	0.16
USD	BOEING CO/THE 7.00800% 24-01.05.64	950 000.00	1 085 607.85	0.20
USD	BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36	3 100 000.00	3 018 094.25	0.54
USD	BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	600 000.00	612 930.97	0.11
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	800 000.00	855 134.28	0.15
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	1 550 000.00	1 447 615.80	0.26
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.48400% 16-23.10.45	950 000.00	878 128.59	0.16
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	1 000 000.00	1 046 253.00	0.19
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	1 200 000.00	1 251 380.40	0.23
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	3 100 000.00	2 938 796.59	0.53
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	4 300 000.00	3 875 197.41	0.70
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 100 000.00	1 097 394.84	0.20
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	4 450 000.00	4 565 710.28	0.82
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.30000% 24-26.02.54	925 000.00	880 457.76	0.16
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	1 100 000.00	1 099 581.13	0.20
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.25000% 09-01.10.39	1 250 000.00	1 320 085.18	0.24
USD	CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	2 600 000.00	2 685 556.90	0.48
USD	CVS HEALTH CORP 6.20000% 25-15.09.55	2 450 000.00	2 487 283.00	0.45
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44	1 100 000.00	1 051 262.68	0.19
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29	700 000.00	710 086.89	0.13

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	DELTA AIR LINES INC 5.25000% 25-10.07.30	3 050 000.00	3 084 297.80	0.56
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	581 000.00	524 352.50	0.09
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 4.80000% 25-15.01.31	1 550 000.00	1 535 200.46	0.28
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 5.65000% 25-15.03.36	1 200 000.00	1 199 271.78	0.22
USD	DTE ENERGY CO 5.85000% 24-01.06.34	2 750 000.00	2 882 556.50	0.52
USD	EATON CORP 4.50000% 26-06.03.33	495 000.00	486 620.77	0.09
USD	EATON CORP 5.45000% 26-06.03.56	2 200 000.00	2 165 133.52	0.39
USD	ECOLAB INC 5.15000% 26-15.06.33	1 620 000.00	1 644 771.52	0.30
USD	EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	1 675 000.00	1 726 915.15	0.31
USD	ELI LILLY & CO 4.65000% 26-20.05.33	1 085 000.00	1 083 032.43	0.20
USD	ELI LILLY & CO 5.20000% 24-14.08.64	2 300 000.00	2 128 009.64	0.38
USD	ENGIE SA-144A 5.87500% 24-10.04.54	2 100 000.00	2 065 195.44	0.37
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	950 000.00	935 266.44	0.17
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.50000% 24-01.01.34	2 800 000.00	2 850 001.81	0.51
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	950 000.00	926 070.14	0.17
USD	FISERV INC 5.25000% 25-11.08.35	2 000 000.00	1 958 248.12	0.35
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	1 600 000.00	1 587 606.14	0.29
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 2.90000% 22-10.02.29	1 200 000.00	1 132 303.47	0.20
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	2 000 000.00	2 073 207.78	0.37
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	600 000.00	604 706.87	0.11
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-08.03.29	600 000.00	608 869.16	0.11
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.73000% 25-05.09.30	1 800 000.00	1 820 608.69	0.33
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.42000% 26-09.04.31	1 610 000.00	1 604 927.10	0.29
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 150 000.00	2 232 560.60	0.40
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.15000% 25-15.07.35	900 000.00	940 734.39	0.17
USD	GEORGIA POWER CO 4.85000% 25-15.03.31	640 000.00	646 638.70	0.12
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	1 100 000.00	800 973.59	0.14
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 5.40000% 22-15.08.32	3 400 000.00	3 404 135.83	0.61
USD	HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	2 400 000.00	2 142 256.90	0.39
USD	HCA INC 5.95000% 24-15.09.54	2 150 000.00	2 089 987.38	0.38
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.60000% 24-15.10.54	1 500 000.00	1 383 485.47	0.25
USD	HOME DEPOT INC 3.30000% 20-15.04.40	1 550 000.00	1 245 490.50	0.22
USD	IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 5.30000% 24-05.02.54	4 800 000.00	4 347 181.49	0.78
USD	INTEL CORP 5.00000% 26-15.08.33	1 300 000.00	1 295 851.57	0.23
USD	INTEL CORP 5.60000% 24-21.02.54	2 000 000.00	1 885 500.58	0.34
USD	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	1 200 000.00	1 209 373.77	0.22
USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	650 000.00	667 572.43	0.12
USD	JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	2 150 000.00	2 258 223.13	0.41
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 100 000.00	840 895.83	0.15
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP 5.50000% 25-01.08.30	2 400 000.00	2 428 449.60	0.44
USD	LSEG FINANCE PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 150 000.00	1 626 297.88	0.29
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	1 200 000.00	1 205 308.46	0.22
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.65000% 24-15.03.30	950 000.00	951 621.30	0.17
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 4.75000% 25-15.07.30	550 000.00	551 731.51	0.10
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.45000% 25-15.07.35	550 000.00	562 757.12	0.10
USD	MERCK & CO INC 4.95000% 25-15.09.35	1 650 000.00	1 650 353.36	0.30
USD	MERCK & CO INC 5.15000% 23-17.05.63	1 100 000.00	1 000 087.75	0.18
USD	MERCK & CO INC 5.70000% 25-15.09.55	950 000.00	951 739.12	0.17
USD	META PLATFORMS INC 5.40000% 24-15.08.54	2 600 000.00	2 327 571.04	0.42
USD	META PLATFORMS INC 5.62500% 25-15.11.55	2 000 000.00	1 844 181.16	0.33
USD	META PLATFORMS INC 5.25000% 26-15.05.36	1 900 000.00	1 898 393.27	0.34
USD	MIZUHO BANK LTD-144A 5.18500% 26-16.04.36	2 510 000.00	2 503 939.00	0.45
USD	NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	1 535 000.00	1 525 869.36	0.27
USD	NISOURCE INC 4.75000% 26-18.05.31	1 260 000.00	1 259 320.62	0.23
USD	NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	1 100 000.00	1 122 142.21	0.20
USD	OLIN CORP 5.62500% 19-01.08.29	1 450 000.00	1 441 863.90	0.26
USD	ONEOK INC 5.45000% 17-01.06.47	1 500 000.00	1 375 134.80	0.25
USD	ONEOK INC 5.65000% 24-01.09.34	2 300 000.00	2 359 249.31	0.42
USD	ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	1 750 000.00	1 833 593.47	0.33
USD	ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	1 450 000.00	994 052.71	0.18
USD	ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	900 000.00	835 968.68	0.15
USD	ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	2 400 000.00	2 306 185.70	0.42
USD	ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	750 000.00	714 291.62	0.13
USD	ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	2 050 000.00	1 643 612.34	0.30
USD	ORACLE CORP 5.95000% 25-26.09.55	2 350 000.00	2 054 950.56	0.37
USD	ORACLE CORP 6.12500% 25-03.08.65	750 000.00	649 752.03	0.12
USD	PARAMOUNT GLOBAL 4.95000% 20-15.01.31	950 000.00	886 090.33	0.16
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 5.55000% 26-01.06.36	550 000.00	550 515.71	0.10
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	900 000.00	844 707.88	0.15
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	1 550 000.00	1 429 452.16	0.26

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	1 550 000.00	1 522 270.12	0.27
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	950 000.00	982 529.45	0.18
USD	PROSUS NV-144A 4.98700% 22-19.01.52	4 000 000.00	3 180 560.00	0.57
USD	QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 150 000.00	1 590 700.79	0.29
USD	REALTY INCOME CORP 4.75000% 26-15.04.33	870 000.00	859 134.66	0.15
USD	REALTY INCOME CORP 5.37500% 24-01.09.54	550 000.00	530 887.96	0.10
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.37500% 25-15.01.36	600 000.00	596 766.96	0.11
USD	SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	2 100 000.00	2 147 525.75	0.39
USD	T-MOBILE USA INC 3.60000% 21-15.11.60	950 000.00	628 017.28	0.11
USD	T-MOBILE USA INC 4.95000% 25-15.11.35	1 500 000.00	1 473 007.45	0.27
USD	TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.48800% 24-05.04.54	775 000.00	752 875.92	0.14
USD	UBER TECHNOLOGIES INC 5.35000% 24-15.09.54	1 950 000.00	1 815 355.43	0.33
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 230 000.00	1 213 186.76	0.22
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.95000% 25-14.05.55	1 950 000.00	1 997 870.39	0.36
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	1 006 000.00	827 210.97	0.15
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.25000% 18-15.06.48	1 850 000.00	1 498 108.68	0.27
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	1 350 000.00	1 352 466.23	0.24
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.37500% 24-15.04.54	1 150 000.00	1 075 986.52	0.19
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 25-02.04.35	4 750 000.00	4 779 103.34	0.86
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.87500% 25-30.11.55	2 000 000.00	1 968 199.90	0.35
USD	VICI PROPERTIES LP 5.62500% 25-01.04.35	1 850 000.00	1 856 326.18	0.33
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES COR 5.61100% 24-11.03.34	2 150 000.00	2 215 331.49	0.40
TOTAL USD			**231 148 037.50**	**41.62**
Total Notes, fester Zins			**231 148 037.50**	**41.62**

Notes, variabler Zins

USD

USD	ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	1 350 000.00	1 406 722.42	0.25
USD	ALLY FINANCIAL INC 6.184%/VAR 24-26.07.35	1 500 000.00	1 529 254.94	0.28
USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	1 100 000.00	1 116 837.17	0.20
USD	BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	1 750 000.00	1 739 602.58	0.31
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.572%/VAR 21-20.10.32	2 600 000.00	2 317 716.25	0.42
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	900 000.00	911 287.48	0.16
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.819%/VAR 23-15.09.29	1 850 000.00	1 899 739.33	0.34
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	3 400 000.00	3 563 875.00	0.64
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.518%/VAR 24-25.10.35	1 100 000.00	1 108 411.32	0.20
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	2 550 000.00	2 606 902.69	0.47
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	1 500 000.00	1 525 532.27	0.27
USD	BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 000 000.00	1 003 457.88	0.18
USD	BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	1 950 000.00	2 057 690.37	0.37
USD	BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	1 625 000.00	1 658 379.25	0.30
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 050 730.00	0.19
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	750 000.00	749 866.65	0.15
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERC 5.245%/VAR 25-13.01.31	1 000 000.00	1 018 930.63	0.18
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	950 000.00	977 489.00	0.18
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	1 850 000.00	1 962 019.77	0.35
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	3 550 000.00	3 633 903.43	0.65
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.399%/VAR 26-30.01.37	1 500 000.00	1 480 764.75	0.27
USD	CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	3 950 000.00	3 633 599.59	0.65
USD	CITIGROUP INC 4.786%/VAR 25-04.03.29	950 000.00	954 390.91	0.17
USD	CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	5 000 000.00	5 072 210.15	0.91
USD	CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	1 500 000.00	1 604 267.69	0.29
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	1 200 000.00	1 219 259.77	0.22
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	1 400 000.00	1 383 640.75	0.25
USD	CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	2 650 000.00	2 761 073.03	0.50
USD	DOMINION ENERGY INC-SUB 6.000%/VAR 25-15.02.56	1 000 000.00	1 005 409.41	0.18
USD	EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	2 950 000.00	3 053 586.30	0.55
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	1 900 000.00	1 978 422.90	0.36
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.727%/VAR 24-25.04.30	2 025 000.00	2 080 605.02	0.37
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	300 000.00	312 322.95	0.06
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.692%/VAR 24-23.10.30	600 000.00	599 051.86	0.11
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	1 650 000.00	1 603 167.08	0.29
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.218%/VAR 25-23.04.31	650 000.00	659 518.29	0.12
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.094%/VAR 26-20.04.34	905 000.00	903 106.60	0.16
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 4.411%/VAR 18-23.04.39	1 600 000.00	1 444 224.05	0.26
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	3 550 000.00	3 125 055.77	0.56
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.017%/3M LIBOR+137.3BP 17-31.10.38	600 000.00	526 905.97	0.10

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	4 000 000.00	3 706 521.60	0.67
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	650 000.00	636 834.56	0.11
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	1 250 000.00	1 260 197.13	0.23
USD	JP MORGAN CHASE & CO 3.964%/VAR 17-15.11.48	1 100 000.00	872 190.61	0.16
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 000 000.00	1 993 365.48	0.36
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	8 050 000.00	7 179 934.74	1.29
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	1 400 000.00	1 402 672.43	0.25
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.350%/VAR 23-01.06.34	550 000.00	561 128.11	0.10
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	2 800 000.00	2 915 195.44	0.52
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36	2 350 000.00	2 388 242.16	0.43
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	800 000.00	822 769.07	0.15
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.325%/VAR 26-21.04.37	860 000.00	862 712.54	0.16
USD	MORGAN STANLEY 4.809%/VAR 26-16.04.32	1 750 000.00	1 742 560.22	0.31
USD	MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	2 400 000.00	2 429 356.17	0.44
USD	MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	1 850 000.00	1 868 460.65	0.34
USD	MORGAN STANLEY 5.296%/VAR 26-10.04.37	875 000.00	872 633.92	0.16
USD	MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	2 200 000.00	2 264 159.90	0.41
USD	NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	3 700 000.00	3 835 378.59	0.69
USD	PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	2 750 000.00	2 732 877.12	0.49
USD	ROYAL BANK OF CANADA-SUB 6.500%/VAR 25-24.11.85	1 650 000.00	1 619 758.80	0.29
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.494%/VAR 26-15.01.32	1 650 000.00	1 626 625.75	0.29
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC-SUB 6.050%/VAR 26-14.05.58	1 500 000.00	1 519 344.08	0.27
USD	WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	1 850 000.00	1 889 425.79	0.34
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 600 000.00	1 445 432.06	0.26
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	2 100 000.00	1 880 640.66	0.34
TOTAL USD			**119 567 348.85**	**21.53**
Total Notes, variabler Zins			**119 567 348.85**	**21.53**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	1 422 000.00	1 421 623.60	0.25
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	500 000.00	593 241.30	0.11
TOTAL USD			**2 014 864.90**	**0.36**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**2 014 864.90**	**0.36**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	2 800 000.00	2 591 582.42	0.47
USD	MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	1 850 000.00	1 776 107.65	0.32
USD	MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	2 400 000.00	2 480 628.78	0.45
USD	ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	4 675 000.00	4 721 792.07	0.85
USD	WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	3 150 000.00	2 973 540.72	0.53
USD	WELLS FARGO & CO 4.611%/VAR 22-25.04.53	1 550 000.00	1 307 094.51	0.23
TOTAL USD			**15 850 746.15**	**2.85**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**15 850 746.15**	**2.85**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 340 000.00	1 149 343.38	0.21
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	810 000.00	652 766.91	0.12
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 5.65000% 23-01.04.53	2 200 000.00	2 144 742.93	0.39
USD	EL PASO NATURAL GAS CO STEP UP/DOWN 03-15.06.32	1 100 000.00	1 284 955.80	0.23
USD	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.80000% 25-15.03.65	1 850 000.00	1 837 025.27	0.33
USD	OTIS WORLDWIDE CORP 5.13100% 25-04.09.35	1 100 000.00	1 101 829.94	0.20
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.75000% 23-15.01.53	1 750 000.00	1 839 877.81	0.33
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	950 000.00	996 155.24	0.18
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.55000% 24-15.05.29	1 150 000.00	1 175 895.85	0.21
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	880 000.00	686 517.20	0.12
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.35000% 23-01.04.53	550 000.00	514 072.80	0.09
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	1 500 000.00	1 036 962.48	0.19
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	450 000.00	454 754.97	0.08
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.70000% 23-01.03.53	800 000.00	736 561.67	0.13
TOTAL USD			**15 611 462.25**	**2.81**
Total Anleihen, fester Zins			**15 611 462.25**	**2.81**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	2 200 000.00	2 242 679.19	0.40
USD	BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	800 000.00	808 231.99	0.15
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 150 000.00	1 132 982.99	0.20
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.060%/VAR 26-14.04.32	1 050 000.00	1 048 326.16	0.19
USD	DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	1 500 000.00	1 562 133.00	0.28
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	300 000.00	300 861.00	0.06
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	1 150 000.00	1 141 662.79	0.21
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	2 950 000.00	2 978 272.53	0.54
USD	METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	1 950 000.00	2 003 141.40	0.36
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER DE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 26-22.04.56	700 000.00	693 266.00	0.13
USD	VALE OVERSEAS LTD-144A-SUB 6.000%/VAR 25-25.02.56	2 950 000.00	2 957 825.47	0.53
TOTAL USD			**16 869 382.52**	**3.05**
Total Anleihen, variabler Zins			**16 869 382.52**	**3.05**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**402 396 838.17**	**72.46**

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

Aktien

Vereinigte Staaten

USD	BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO'	1 150 000.00	1 185 650.00	0.22
USD	BK OF AMERICA CORP 6.25%-FRN SNR MTN PERP USD	1 550 000.00	1 569 313.00	0.28
TOTAL Vereinigte Staaten			**2 754 963.00**	**0.50**
Total Aktien			**2 754 963.00**	**0.50**

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 5.80000% 24-01.10.54	650 000.00	611 497.09	0.11
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	1 600 000.00	1 598 223.93	0.29
USD	ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	1 425 000.00	1 416 955.34	0.25
USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	1 300 000.00	1 290 771.12	0.23
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	1 000 000.00	1 014 414.86	0.18
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	950 000.00	977 109.49	0.18
USD	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP 5.80000% 25-15.03.30	1 500 000.00	1 460 407.04	0.26
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.10000% 26-15.03.28	1 550 000.00	1 546 598.51	0.28
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	250 000.00	251 275.83	0.04
USD	BROADCOM INC-144A 4.92600% 22-15.05.37	1 450 000.00	1 408 924.19	0.25
USD	CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	1 250 000.00	1 258 690.96	0.23
USD	CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	900 000.00	929 676.47	0.17
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	1 100 000.00	1 099 279.79	0.20
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.00000% 17-01.02.28	600 000.00	594 081.12	0.11
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	1 150 000.00	1 109 366.26	0.20
USD	COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 150 000.00	2 154 157.84	0.39
USD	COMCAST CORP 2.88700% 22-01.11.51	2 250 000.00	1 313 262.29	0.24
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 5.75000% 24-15.03.54	300 000.00	295 109.54	0.05
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	3 450 000.00	3 431 197.50	0.62
USD	DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	900 000.00	871 103.79	0.16
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.75000% 22-14.10.52	1 000 000.00	1 197 647.38	0.22
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	800 000.00	812 099.10	0.15
USD	ENI SPA-144A 5.95000% 24-15.05.54	1 025 000.00	1 022 179.38	0.18
USD	EQT CORP 7.50000% 25-01.06.30	2 300 000.00	2 491 180.14	0.45
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.25000% 26-30.04.36	1 500 000.00	1 499 266.41	0.27
USD	FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 4.65000% 26-15.03.31	1 170 000.00	1 152 461.34	0.21
USD	FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 5.25000% 26-15.03.36	1 170 000.00	1 141 354.19	0.21
USD	FTAI AVIATION INVESTORS LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	2 650 000.00	2 646 949.59	0.48
USD	GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	750 000.00	741 553.73	0.13
USD	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUT LEG-144A 5.87500% 24-15.06.54	2 150 000.00	2 052 168.64	0.37
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	750 000.00	735 692.22	0.13
USD	HONEYWELL AEROSPACE INC-144A 4.95000% 26-16.03.36	2 015 000.00	1 993 151.06	0.36
USD	HONEYWELL AEROSPACE INC-144A 5.73200% 26-16.03.56	3 400 000.00	3 401 319.64	0.61
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	1 110 000.00	1 106 938.87	0.20

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	600 000.00	590 207.30	0.11
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	1 700 000.00	1 713 703.63	0.31
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	2 100 000.00	2 138 098.07	0.38
USD	JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	1 100 000.00	1 118 224.19	0.20
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	1 650 000.00	1 710 220.05	0.31
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	900 000.00	898 121.12	0.16
USD	LOWE'S COS INC 5.80000% 22-15.09.62	2 200 000.00	2 139 199.63	0.38
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	950 000.00	980 599.09	0.18
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	1 225 000.00	1 281 558.10	0.23
USD	MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	1 250 000.00	1 258 415.16	0.23
USD	MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	1 960 000.00	1 933 462.23	0.35
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	1 500 000.00	1 541 351.46	0.28
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	1 475 000.00	1 470 610.39	0.26
USD	NRG ENERGY INC-144A 4.95500% 26-30.04.31	1 225 000.00	1 212 181.55	0.22
USD	PATTERSON-UTI ENERGY INC 6.05000% 26-15.05.36	1 460 000.00	1 466 380.23	0.26
USD	REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	2 950 000.00	3 126 205.18	0.56
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	800 000.00	787 210.10	0.14
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	750 000.00	760 332.47	0.14
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	1 650 000.00	1 664 478.25	0.30
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	2 150 000.00	2 226 837.69	0.40
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	1 200 000.00	1 197 744.60	0.22
USD	STELLANTIS FINANCIAL SERVICES US C-144A 5.80000% 26-15.06.31	1 620 000.00	1 623 113.77	0.29
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	2 800 000.00	2 834 563.20	0.51
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	1 400 000.00	1 440 889.66	0.26
USD	VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	1 500 000.00	1 563 329.90	0.28
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	3 450 000.00	3 393 955.37	0.61
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	1 850 000.00	1 838 757.07	0.33
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 26-30.04.31	1 680 000.00	1 671 650.76	0.30
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	1 200 000.00	1 202 156.80	0.22
USD	WSP GLOBAL INC-144A 5.03900% 26-18.09.31	3 540 000.00	3 524 319.71	0.63
USD	WSP GLOBAL INC-144A 5.71400% 26-18.09.36	2 030 000.00	2 024 167.43	0.36
TOTAL USD			**98 958 108.81**	**17.82**
Total Notes, fester Zins			**98 958 108.81**	**17.82**

Notes, variabler Zins

USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	1 300 000.00	1 165 685.77	0.21
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	1 200 000.00	1 229 849.99	0.22
USD	HSBC HOLDINGS PLC 6.332%/VAR 23-09.03.44	2 000 000.00	2 139 124.40	0.39
USD	MORGAN STANLEY 6.342%/VAR 22-18.10.33	550 000.00	588 847.70	0.11
USD	SOCIETE GENERALE-144A 2.797%/VAR 22-19.01.28	1 200 000.00	1 186 863.29	0.21
TOTAL USD			**6 310 371.15**	**1.14**
Total Notes, variabler Zins			**6 310 371.15**	**1.14**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.85000% 24-17.01.29	2 100 000.00	2 118 503.88	0.38
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	1 650 000.00	1 596 755.19	0.29
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 350 000.00	1 366 387.97	0.25
USD	NBN CO LTD-144A 6.00000% 23-06.10.33	2 400 000.00	2 561 163.13	0.46
TOTAL USD			**7 642 810.17**	**1.38**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**7 642 810.17**	**1.38**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	1 300 000.00	1 247 640.92	0.23
USD	MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	3 700 000.00	3 849 380.02	0.69
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 5.249%/VAR 25-22.05.29	1 925 000.00	1 943 505.58	0.35
TOTAL USD			**7 040 526.52**	**1.27**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**7 040 526.52**	**1.27**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 5.95000% 22-15.11.52	700 000.00	715 417.36	0.12
USD	FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	3 450 000.00	3 587 533.80	0.64
USD	NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	3 040 000.00	3 051 139.08	0.55
USD	SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 6.00000% 24-01.06.54	2 650 000.00	2 687 615.85	0.48
TOTAL USD			**10 041 706.09**	**1.79**
Total Anleihen, fester Zins			**10 041 706.09**	**1.79**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**132 748 485.74**	**23.90**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 4.95000% 25-15.11.30	950 000.00	934 216.27	0.17
USD	GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	600 000.00	589 428.70	0.11
USD	GOLUB CAPITAL PRIVATE CREDIT FUND-144A 5.45000% 25-15.08.28	1 650 000.00	1 635 768.04	0.29
TOTAL USD			**3 159 413.01**	**0.57**
Total Notes, fester Zins			**3 159 413.01**	**0.57**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**3 159 413.01**	**0.57**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	685.00	8 620 348.25	1.55
TOTAL Luxemburg			**8 620 348.25**	**1.55**
Total Investment Fonds, open end			**8 620 348.25**	**1.55**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**8 620 348.25**	**1.55**
Total des Wertpapierbestandes			**546 925 085.17**	**98.48**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	259.00	138 605.62	0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	118.00	48 859.39	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-321.00	-196 453.13	-0.03
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**-8 988.12**	**0.00**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-8 988.12**	**0.00**
Total Derivative Instrumente			**-8 988.12**	**0.00**

Devisenterminkontrakte

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

JPY	7 854 770 300.00	USD	50 160 289.64	15.6.2026	-765 907.22	-0.14
EUR	11 681 100.00	USD	13 780 407.43	15.6.2026	-141 364.82	-0.02
CHF	11 865 900.00	USD	15 315 739.75	15.6.2026	-108 642.88	-0.02
USD	172 506.18	EUR	146 200.00	15.6.2026	1 800.68	0.00
USD	1 027 445.42	JPY	162 721 000.00	15.6.2026	4 181.47	0.00
USD	163 602.52	CHF	128 400.00	15.6.2026	-952.32	0.00
USD	208 331.62	EUR	179 400.00	15.6.2026	-1 138.74	0.00
USD	795 975.39	JPY	126 324 000.00	15.6.2026	1 592.39	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-1 010 431.44**	**-0.18**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**4 909 601.47**	**0.88**
Andere Aktiva und Passiva	**4 542 778.70**	**0.82**
Total des Nettovermögens	**555 358 045.78**	**100.00**

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		581 773 352.42	586 452 812.32	500 938 992.11
Klasse F-acc	**LU0396369489**			
Aktien im Umlauf		101 927.2680	124 367.2680	166 728.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		428.76	402.03	369.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		428.76	404.12	368.12
Klasse I-A1-acc	**LU0396369992**			
Aktien im Umlauf		42 095.1020	40 027.0130	19 979.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.27	197.35	181.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		210.27	198.38	180.89
Klasse I-B-acc	**LU0396370651**			
Aktien im Umlauf		52 872.1430	98 404.6450	170 249.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		230.33	214.99	196.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		230.33	216.11	195.97
Klasse I-X-acc	**LU0396370818**			
Aktien im Umlauf		35 136.0900	30 721.2470	149 388.8020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		232.62	216.99	198.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		232.62	218.12	197.64
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU1819711182**			
Aktien im Umlauf		290 221.5860	275 837.9120	266 001.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.44	115.35	110.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		118.44	115.95	109.62
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	**LU1554276805**			
Aktien im Umlauf		98 941.8510	82 133.8510	74 159.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.03	127.70	118.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		134.03	128.36	118.39
Klasse I-X-mdist[2]	**LU2859749256**			
Aktien im Umlauf		838 477.0000	1 138 938.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.64	102.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		103.64	102.67	-
Klasse K-X-acc	**LU1801154631**			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.81	132.33	121.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		141.81	133.02	120.60
Klasse P-6%-mdist	**LU1076698411**			
Aktien im Umlauf		79 993.8370	82 605.0100	84 568.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.77	75.03	73.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		74.77	75.42	73.53
Klasse P-acc	**LU0070848972**			
Aktien im Umlauf		143 761.0260	154 747.2450	167 700.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		387.69	366.36	339.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		387.69	368.27	338.08
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0566797311**			
Aktien im Umlauf		60 787.8700	73 034.7740	87 388.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.14	137.33	132.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		139.14	138.04	132.28
Klasse P-mdist	**LU0459103858**			
Aktien im Umlauf		467 610.2160	564 253.9400	658 096.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.54	74.42	72.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		74.54	74.81	72.57

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-6%-mdist	**LU1240777455**			
Aktien im Umlauf		9 351.8030	12 725.6380	14 252.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.90	90.73	88.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		90.90	91.20	88.43
Klasse Q-acc	**LU0396369646**			
Aktien im Umlauf		38 860.9080	47 396.4100	48 347.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.33	157.27	144.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		167.33	158.09	144.35
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240777299**			
Aktien im Umlauf		54 048.0310	59 664.3400	74 998.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.44	120.20	115.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		122.44	120.83	115.16
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1004768518**			
Aktien im Umlauf		6 408.3380	6 498.9880	7 090.8940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.91	131.51	123.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		136.91	132.19	122.91
Klasse Q-mdist	**LU1240777539**			
Aktien im Umlauf		79 510.1440	69 754.3540	63 541.9520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.67	89.05	86.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		89.67	89.51	86.36
Klasse U-X-acc	**LU0396371030**			
Aktien im Umlauf		2 607.6050	3 964.1320	5 205.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		27 101.35	25 279.92	23 120.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		27 101.35	25 411.38	23 028.27
Klasse (AUD hedged) U-X-acc	**LU2661945795**			
Aktien im Umlauf		2 147.8800	2 164.7700	2 422.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		12 679.24	11 875.29	10 925.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD[1]		12 679.24	11 937.04	10 882.01
Klasse U-X-dist[3]	**LU0396370909**			
Aktien im Umlauf		6 571.0000	3 483.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 939.43	10 392.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 939.43	10 446.96	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	**LU1839734875**			
Aktien im Umlauf		6 882.0000	3 617.0000	4 327.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 992.56	9 006.72	8 827.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		8 992.56	9 053.55	8 792.27

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 9.8.2024
[3] Erste NAV 28.10.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	6.1%	9.8%	10.8%
Klasse I-A1-acc	USD	6.0%	9.7%	10.7%
Klasse I-B-acc	USD	6.6%	10.3%	11.3%
Klasse I-X-acc	USD	6.6%	10.4%	11.4%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	2.1%	5.8%	7.0%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.4%	8.4%	9.4%
Klasse I-X-mdist	USD	6.7%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	6.6%	10.3%	11.4%
Klasse P-6%-mdist	USD	5.3%	8.9%	10.0%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse P-acc	USD	5.3%	8.9%	10.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.8%	4.4%	5.6%
Klasse P-mdist	USD	5.3%	8.9%	10.0%
Klasse Q-6%-mdist	USD	5.8%	9.5%	10.6%
Klasse Q-acc	USD	5.8%	9.5%	10.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.3%	4.9%	6.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.6%	7.6%	8.6%
Klasse Q-mdist	USD	5.9%	9.5%	10.6%
Klasse U-X-acc	USD	6.7%	10.3%	11.4%
Klasse (AUD hedged) U-X-acc	AUD	6.2%	9.7%	-
Klasse U-X-dist	USD	6.6%	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	6.7%	10.4%	11.4%
Benchmark:[1]				
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index	USD	7.5%	9.2%	11.1%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged EUR)	EUR	5.1%	7.4%	9.0%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged CHF)	CHF	2.7%	4.6%	6.3%
ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index (hedged AUD)	AUD	7.0%	8.5%	-

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 waren zwei unterschiedliche Marktentwicklungen zu beobachten. In der Frühphase erholte sich die Weltwirtschaft von der Unsicherheit nach Trumps «Liberation Day», worauf schliesslich eine gemässigtere Handelsrhetorik und eine desinflationäre Entlastung folgte. Die US-Notenbank Fed nahm ihre geldpolitische Lockerung wieder auf und senkte den Zinssatz bis zum Ende des Kalenderjahres 2025 drei Mal um jeweils 25 Basispunkte. In den folgenden Monaten führten geopolitische Spannungen und die Tatsache, dass sich die künstliche Intelligenz möglicherweise eher als wirtschaftlicher Gegner und weniger als Verbündeter herausstellen könnte, zu einer erhöhten Volatilität an den Märkten, steigenden Anleihenrenditen ohne Aussicht auf weitere Zinssenkungen sowie zu einer unsteten Anlegerstimmung. Die Spreads von US-Hochzinsanleihen verengten sich in diesem Zeitraum, was auf ein günstiges technisches Umfeld und im Durchschnitt solide Fundamentaldaten der Schuldner mit nur wenigen Anzeichen von Schwierigkeiten hinwies.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Engere Spreads und Carry-Effekte trugen zu den Renditen an den Hochzinsmärkten bei, während die Zinsen die Renditen belasteten, besonders in den letzten Monaten des Berichtszeitraums. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert nicht nur in eine Vielzahl von Branchen und Emittenten am USD-Hochzinsmarkt, sondern auch in ausgewählte europäische Emittenten, um Chancen auf relative Wertsteigerungen zu nutzen. Die Fondsduration ging bis zum Ende des Berichtszeitraums leicht auf rund 3.0 Jahre zurück, was dem Markttrend entsprach.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	76.19
Luxemburg	3.93
Kanada	3.81
Grossbritannien	2.99
Multinational	2.58
Niederlande	1.42
Irland	1.25
Frankreich	1.02
Italien	0.86
Jersey	0.67
Japan	0.48
Liberia	0.43
Cayman-Inseln	0.26
Bermuda	0.25
Singapur	0.25
Isle of Man	0.22
Spanien	0.22
Deutschland	0.18
Finnland	0.18
TOTAL	**97.19**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	45.07
Erdöl	4.71
Diverse Dienstleistungen	3.80
Gastgewerbe & Freizeit	3.58
Internet, Software & IT-Dienste	3.15
Maschinen & Apparate	2.90
Baugewerbe & Baumaterial	2.84
Detailhandel, Warenhäuser	2.50
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.39
Telekommunikation	2.05
Bergbau, Kohle & Stahl	1.83
Verkehr & Transport	1.74
Elektronik & Halbleiter	1.62
Immobilien	1.58
Energie- & Wasserversorgung	1.55
Computer & Netzwerkausrüster	1.43
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.31
Nichteisenmetalle	1.22
Verpackungsindustrie	1.19
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.18
Anlagefonds	1.10
Banken & Kreditinstitute	0.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.91
Elektrische Geräte & Komponenten	0.88
Fahrzeuge	0.86
Diverse Konsumgüter	0.79
Chemie	0.78
Gesundheits- & Sozialwesen	0.65
Umwelt & Recycling	0.59
Versicherungen	0.56
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.53
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.31
Diverse Investitionsgüter	0.24
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.17
Biotechnologie	0.08
Diverse Handelsfirmen	0.05
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.05
Edelmetalle und -steine	0.02
TOTAL	**97.19**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	561 518 136.01	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 923 581.64	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		565 441 717.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		5 375 642.40
Andere liquide Mittel (Margins)		270 288.94
Forderungen aus Zeichnungen		717 362.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren		9 652 951.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		50 460.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)		1 535 288.13
TOTAL Aktiva		**583 043 712.68**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-54 687.50
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-694 628.43
Kontokorrentkredit		-338 892.16
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-274.28
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-1 601.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-15 955.86
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-144 494.53	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 195.90	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 630.08	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-164 320.51
TOTAL Passiva		**-1 270 360.26**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**581 773 352.42**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	512 084.98
Zinsen auf Wertpapiere	37 712 658.76
Dividenden	181 549.90
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 714 832.65
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	232 324.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	442 781.90
TOTAL Erträge	**40 796 232.52**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-137 917.45
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 924 058.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-115 923.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-115 704.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 625.83
TOTAL Aufwendungen	**-2 299 228.72**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**38 497 003.80**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 037 654.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	27 076.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 155 440.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 618 097.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-757 048.42
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**11 081 219.52**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**49 578 223.32**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 442 345.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-207 203.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 568 363.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 871 416.51
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-7 089 328.90**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**42 488 894.42**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	586 452 812.32
Zeichnungen	151 470 879.04
Rücknahmen	-185 855 825.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-34 384 946.63
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-12 783 407.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	38 497 003.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 081 219.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 089 328.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	42 488 894.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**581 773 352.42**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.5.2025-31.6.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 367.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 302.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 742.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**101 927.2680**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 027.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 454.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 386.2480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**42 095.1020**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98 404.6450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 485.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 018.2170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**52 872.1430**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 721.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 523.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108.6690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**35 136.0900**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	275 837.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 309.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 925.8620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**290 221.5860**
Klasse	**(EUR hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 133.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 959.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 151.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**98 941.8510**
Klasse	**I-X-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 138 938.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	270 204.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-570 665.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**838 477.0000**

Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**50 000.0000**
Klasse	**P-6%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 605.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 079.4060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 690.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**79 993.8370**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 747.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 401.8170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 388.0360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**143 761.0260**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 034.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 298.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 545.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**60 787.8700**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 253.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 149.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 792.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**467 610.2160**
Klasse	**Q-6%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 725.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 373.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**9 351.8030**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 396.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	313.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 848.7470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**38 860.9080**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 664.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 638.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 254.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**54 048.0310**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 498.9880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 406.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 496.8870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 408.3380**
Klasse	**Q-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 754.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 108.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 352.4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**79 510.1440**

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 964.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	423.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 780.0270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 607.6050**
Klasse	**(AUD hedged) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 164.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	529.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-546.1190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 147.8800**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 483.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 103.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 015.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 571.0000**
Klasse	**U-X-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 617.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 713.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-448.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 882.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	192.3025

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4681
I-X-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4743
I-X-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4739
I-X-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4769
I-X-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4782
I-X-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4774
I-X-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4768
I-X-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4786
I-X-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4793
I-X-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4767
I-X-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4682
I-X-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4749
P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3771
P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3795
P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3786
P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3805
P-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3809
P-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3797
P-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3787
P-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3795

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3795
P-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3769
P-6%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3696
P-6%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3744
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3411
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3452
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3445
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3464
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3469
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3459
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3452
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3460
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3462
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3440
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3374
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.3419
Q-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4560
Q-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.4591
Q-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.4582
Q-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.4607
Q-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.4614
Q-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.4602
Q-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.4592
Q-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.4603
Q-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.4605
Q-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.4576
Q-6%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.4489
Q-6%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.4549
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4081
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4132
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4126
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4150
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4158
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4149
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4141
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4153
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4157
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4132
Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4056
Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4112
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	49.8943
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	52.3305
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	56.6861
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	56.0518
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	56.9689
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	55.7442
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	50.7067
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	55.3735
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	52.7383
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	49.1591
U-X-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	56.6774
U-X-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	52.9010

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Vereinigte Staaten				
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	3 625 000.00	3 722 585.00	0.64
TOTAL Vereinigte Staaten			**3 722 585.00**	**0.64**
Total Aktien			**3 722 585.00**	**0.64**
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	1 710 000.00	1 863 283.65	0.32
EUR	FRONERI LUX FINCO SARL-REG-S 4.75000% 25-01.08.32	1 370 000.00	1 549 744.72	0.27
EUR	HERENS MIDCO SARL-REG-S 5.25000% 21-15.05.29	200 000.00	148 872.30	0.02
EUR	MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	450 000.00	504 820.39	0.09
EUR	TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	950 000.00	957 014.12	0.16
TOTAL EUR			**5 023 735.18**	**0.86**
GBP				
GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	1 900 000.00	2 588 819.23	0.45
TOTAL GBP			**2 588 819.23**	**0.45**
USD				
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	3 040 000.00	2 218 524.81	0.38
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	1 390 000.00	1 410 068.82	0.24
USD	ARDAGH GROUP SA-144A 9.50000% 25-01.12.30	250 000.00	266 916.25	0.04
USD	BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35	865 000.00	865 425.58	0.15
USD	BRIGHTSTAR LOTTERY PLC/BRIGHTSTAR-144A 5.75000% 25-15.01.33	2 828 000.00	2 745 436.82	0.47
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	595 000.00	525 133.32	0.09
USD	FRONERI LUX FINCO SARL-144A 6.00000% 25-01.08.32	503 000.00	490 489.61	0.08
USD	GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	608 000.00	636 423.39	0.11
USD	GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 7.87500% 24-15.05.32	1 350 000.00	1 403 929.80	0.24
USD	HB FULLER CO 4.00000% 17-15.02.27	1 278 000.00	1 268 951.76	0.22
USD	HERENS HOLDCO SARL-144A 4.75000% 21-15.05.28	1 835 000.00	1 610 192.43	0.28
USD	JAMES HARDIE INTERNATIONAL FIN LTD-144A 5.00000% 17-15.01.28	1 132 000.00	1 125 139.40	0.19
USD	METHANEX CORP 5.12500% 20-15.10.27	609 000.00	609 029.86	0.10
USD	MOTION BONDCO DAC-144A 6.62500% 19-15.11.27	3 990 000.00	3 825 825.47	0.66
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29	1 150 000.00	1 256 586.44	0.22
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	440 000.00	444 986.58	0.08
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.75000% 24-15.10.32	490 000.00	493 978.31	0.08
USD	SOLARIS ENERGY INFRASTRUCTURE LLC-144A 6.37500% 26-15.05.31	841 000.00	854 159.76	0.15
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-04.06.38	1 829 000.00	2 076 063.15	0.36
USD	TELENET FINANCE LUXEMBOURG-144A 5.50000% 17-01.03.28	1 800 000.00	1 787 793.75	0.31
USD	TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30	1 397 000.00	1 243 111.79	0.21
USD	TRANSDIGM INC-144A-SUB 6.12500% 26-31.07.34	2 088 000.00	2 079 365.91	0.36
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 355 000.00	2 322 808.80	0.40
USD	VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 4.25000% 20-31.01.31	2 210 000.00	1 848 007.31	0.32
USD	ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00	970 630.58	0.17
TOTAL USD			**34 378 979.70**	**5.91**
Total Notes, fester Zins			**41 991 534.11**	**7.22**
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	ENERGY TRANSFER LP-SUB 3M LIBOR+301.75BP 13-01.11.66	2 735 000.00	2 732 313.14	0.47
TOTAL USD			**2 732 313.14**	**0.47**
Total Notes, variabler Zins			**2 732 313.14**	**0.47**
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	AHLSTROM HOLDING 3 OY-REG-S 3.62500% 21-04.02.28	450 000.00	522 327.97	0.09
EUR	ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	700 000.00	819 009.68	0.14

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	300 000.00	325 055.55	0.06
EUR	BOND US BIDCO 1 INC-REG-S 6.50000% 26-15.06.33	1 100 000.00	1 300 704.51	0.22
EUR	CAB SELAS-REG-S 7.75000% 26-09.08.31	200 000.00	234 599.38	0.04
EUR	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FI-REG-S 4.75000% 25-15.06.31	1 250 000.00	1 459 773.05	0.25
EUR	ENTAIN PLC-REG-S 4.87500% 25-30.11.31	1 100 000.00	1 292 603.43	0.22
EUR	EOLO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	1 910 000.00	1 915 696.84	0.33
EUR	FEDRIGONI SPA-REG-S 6.12500% 24-15.06.31	350 000.00	410 698.60	0.07
EUR	FIBERCOP SPA-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	250 000.00	296 813.35	0.05
EUR	INPOST SA-REG-S 4.00000% 25-01.04.31	550 000.00	632 156.66	0.11
EUR	LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	200 000.00	34 769.72	0.01
EUR	LSF12 PILLAR INVESTMENTS-REG-S 5.75000% 26-15.05.33	500 000.00	583 795.39	0.10
EUR	LUNA 1.5 SARL-REG-S (PIK) 10.50000% 25-01.07.32	400 000.00	494 994.52	0.08
EUR	MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	450 000.00	525 607.63	0.09
EUR	MKS INC-REG-S 4.25000% 26-15.02.34	1 000 000.00	1 135 480.93	0.19
EUR	NJJ CONTINENTAL SA-REG-S 3.87500% 25-15.10.30	150 000.00	173 732.67	0.03
EUR	NOBEL BIDCO BV-REG-S 3.12500% 21-15.06.28	625 000.00	723 964.53	0.12
EUR	PEOPLECERT WISDOM ISSUER PLC-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	500 000.00	570 596.21	0.10
EUR	SHIFT4 PAY LC/SHI PAY FIN SUB INC-REG-S 5.50000% 25-15.05.33	1 500 000.00	1 720 528.85	0.30
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	1 420 000.00	1 457 124.78	0.25
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 8.87500% 26-31.01.31	514 036.00	614 861.29	0.11
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 5.00000% 25-01.07.31	400 000.00	446 392.74	0.08
EUR	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 4.62500% 25-15.07.32	900 000.00	1 049 097.01	0.18
EUR	VIA CELERE DESARROLLOS INMOBILIAR-REG-S 4.87500% 25-15.04.31	1 100 000.00	1 245 135.65	0.21
EUR	VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 5.25000% 25-15.01.33	200 000.00	219 024.61	0.04
TOTAL EUR			**20 204 545.55**	**3.47**
GBP				
GBP	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN/ATLAS-REG-S 4.87500% 21-01.06.28	200 000.00	265 201.41	0.05
GBP	BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 7.37500% 25-31.08.32	300 000.00	415 872.28	0.07
GBP	DEUCE FINCO PLC-REG-S 7.00000% 25-20.11.31	750 000.00	1 009 119.63	0.17
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	1 000 000.00	1 402 599.00	0.24
TOTAL GBP			**3 092 792.32**	**0.53**
USD				
USD	CANPACK GROUP INC/SA-144A 6.00000% 26-15.05.31	1 743 000.00	1 751 559.87	0.30
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 25-15.02.34	1 757 000.00	1 802 400.88	0.31
USD	MAXAM PRILL SARL-144A 7.75000% 25-15.07.30	2 140 000.00	2 205 723.68	0.38
USD	VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	1 700 000.00	1 475 954.45	0.26
TOTAL USD			**7 235 638.88**	**1.25**
Total Anleihen, fester Zins			**30 532 976.75**	**5.25**

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	1 100 000.00	1 281 258.82	0.22
EUR	SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 3M EURIBOR+550BP 24-15.12.29	1 000 000.00	1 173 931.16	0.20
TOTAL EUR			**2 455 189.98**	**0.42**
Total Anleihen, variabler Zins			**2 455 189.98**	**0.42**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**81 434 598.98**	**14.00**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29	1 960 000.00	2 013 449.20	0.35
USD	ACUSHNET CO-144A 5.62500% 25-01.12.33	2 358 000.00	2 339 563.74	0.40
USD	AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A 7.50000% 24-01.10.29	1 465 000.00	1 528 142.97	0.26
USD	AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	5 078 000.00	5 086 581.82	0.87
USD	ALBERTSONS COS INC-144A 5.50000% 25-31.03.31	255 000.00	251 086.44	0.04
USD	ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	2 740 000.00	2 764 714.80	0.48
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 7.87500% 24-15.02.31	1 399 000.00	1 462 654.53	0.25
USD	ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.03.32	1 880 498.00	1 830 060.04	0.31
USD	AMENTUM HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-01.08.32	4 441 000.00	4 597 030.09	0.79
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	805 000.00	804 106.42	0.14
USD	AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	3 599 000.00	3 528 842.17	0.61
USD	AMN HEALTHCARE INC-144A 4.00000% 20-15.04.29	2 079 000.00	2 007 049.14	0.35

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	2 279 000.00	2 212 089.93	0.38
USD	AMWINS GROUP INC-144A 4.87500% 21-30.06.29	2 500 000.00	2 412 439.00	0.41
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.62500% 24-01.09.32	975 000.00	998 146.50	0.17
USD	ARCOSA INC-144A 6.87500% 24-15.08.32	2 131 000.00	2 207 879.45	0.38
USD	ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31	939 000.00	946 991.83	0.16
USD	ARDONAGH GROUP FINANCE LTD-144A 8.87500% 24-15.02.32	2 195 000.00	2 140 567.51	0.37
USD	ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	4 820 000.00	4 859 687.88	0.84
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	2 015 000.00	1 957 046.59	0.34
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	2 039 000.00	2 036 273.65	0.35
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLD LLC-144A 6.62500% 24-15.10.32	975 000.00	1 000 598.63	0.17
USD	ASHTON WOODS FINANCE CO-144A 4.62500% 21-01.08.29	630 000.00	604 504.65	0.10
USD	ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	5 782 000.00	5 573 554.85	0.96
USD	ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31	1 689 000.00	1 611 036.94	0.28
USD	AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	6 995 000.00	5 840 301.08	1.00
USD	AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	2 564 000.00	2 534 779.63	0.44
USD	AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31	2 637 000.00	2 675 149.48	0.46
USD	BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	3 309 000.00	3 337 084.24	0.57
USD	BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	2 646 000.00	2 645 335.58	0.46
USD	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-144A 5.50000% 26-15.02.34	500 000.00	493 958.50	0.09
USD	BLOCK INC 6.50000% 24-15.05.32	978 000.00	996 566.35	0.17
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 23-15.11.30	1 610 000.00	1 706 934.88	0.29
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.25000% 24-01.07.31	500 000.00	525 369.04	0.09
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32	1 260 000.00	1 312 284.23	0.23
USD	BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.75000% 25-01.02.30	1 345 000.00	1 392 899.09	0.24
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32	755 000.00	762 001.23	0.13
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32	1 513 000.00	1 475 126.73	0.25
USD	CAMELOT RETURN MERGER SUB INC-144A 8.75000% 22-01.08.28	810 000.00	493 682.85	0.09
USD	CAPSTONE COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	2 179 000.00	2 221 664.82	0.38
USD	CARPENTER TECHNOLOGY CORP-144A 5.62500% 25-01.03.34	936 000.00	929 923.68	0.16
USD	CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	1 343 000.00	1 284 854.68	0.22
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	1 536 000.00	1 530 901.86	0.26
USD	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 6.75000% 25-15.07.30	1 175 000.00	1 194 234.75	0.21
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.37500% 19-01.06.29	573 000.00	562 469.54	0.10
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.25000% 20-01.02.31	2 360 000.00	2 136 746.60	0.37
USD	CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	940 000.00	940 050.76	0.16
USD	CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 25-15.09.32	628 000.00	643 291.80	0.11
USD	CLARIOS GLOBL LP/CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	2 742 000.00	2 834 542.50	0.49
USD	CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 592 000.00	1 290 682.16	0.22
USD	CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	257 000.00	255 034.80	0.04
USD	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	4 319 000.00	4 169 750.48	0.72
USD	CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32	1 470 000.00	1 519 305.27	0.26
USD	COEUR MINING INC-144A 6.87500% 26-01.04.32	98 000.00	101 510.36	0.02
USD	COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 315 000.00	1 301 590.68	0.22
USD	COLUMBUS MCKINNON CORP/NY-144A 7.12500% 26-01.02.33	939 000.00	951 582.60	0.16
USD	COMMERCIAL METALS CO-144A 5.75000% 25-15.11.33	915 000.00	915 689.00	0.16
USD	COMPASS GROUP DIVERSIFIED HOLDINGS-144A 5.25000% 21-15.04.29	2 063 668.00	1 975 057.19	0.34
USD	COMPOSECURE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 26-01.02.33	888 000.00	862 017.12	0.15
USD	CONCENTRA HEALTH SERVICES INC-144A 6.87500% 24-15.07.32	1 465 000.00	1 516 326.27	0.26
USD	CONSTELLIUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	1 533 000.00	1 534 237.13	0.26
USD	CORELOGIC INC-144A 4.50000% 21-01.05.28	6 659 000.00	6 539 395.70	1.12
USD	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 9.50000% 24-15.08.29	2 803 000.00	1 697 635.55	0.29
USD	COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32	1 250 000.00	1 309 228.75	0.23
USD	CQP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31	4 435 000.00	4 366 584.36	0.75
USD	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHINOOK LLC-144A 7.50000% 23-15.12.33	1 714 000.00	1 816 737.16	0.31
USD	CRC INSURANCE GROUP LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31	3 541 000.00	3 550 967.91	0.61
USD	CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.62500% 24-01.04.32	1 320 000.00	1 354 659.51	0.23
USD	CROWN AMERICAS LLC 5.87500% 26-01.06.33	321 000.00	322 826.17	0.06
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	400 000.00	134 888.44	0.02
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	1 415 000.00	362 126.80	0.06
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	975 000.00	553 312.50	0.10
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	1 000 000.00	631 632.40	0.11
USD	DARLING INGREDIENTS INC-144A 5.25000% 19-15.04.27	1 515 000.00	1 515 253.01	0.26
USD	DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	1 586 000.00	1 541 090.19	0.27
USD	DAVITA INC-144A 6.87500% 24-01.09.32	975 000.00	1 009 664.87	0.17
USD	DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	4 369 000.00	4 317 001.47	0.74
USD	DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	1 508 000.00	1 481 430.70	0.25
USD	ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	2 487 000.00	2 381 368.16	0.41
USD	ELEMENT SOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	2 763 000.00	2 687 234.40	0.46

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	ELLUCIAN HOLDINGS INC-144A 6.50000% 24-01.12.29	1 456 000.00	1 436 674.37	0.25
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 625 000.00	1 605 641.12	0.28
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 177 000.00	1 132 939.48	0.20
USD	ENPRO INC-144A 6.12500% 25-01.06.33	1 833 000.00	1 866 179.13	0.32
USD	ENVIRI CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	4 348 000.00	4 348 000.00	0.75
USD	ERO COPPER CORP 144A 6.50000% 22-15.02.30	4 513 000.00	4 521 484.44	0.78
USD	ESAB CORP-144A 5.62500% 26-01.04.31	558 000.00	560 764.33	0.10
USD	EVERFORTH INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	2 954 000.00	2 735 553.17	0.47
USD	EXCELERATE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	518 000.00	548 471.86	0.09
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	600 000.00	624 456.00	0.11
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.00000% 25-01.03.33	500 000.00	522 050.00	0.09
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.37500% 26-15.02.36	944 000.00	931 756.32	0.16
USD	GARRETT MOTION HOLDINGS INC-144A 7.75000% 24-31.05.32	5 074 000.00	5 318 394.28	0.91
USD	GB AIT BUYER INC-144A 8.75000% 26-30.04.34	3 375 000.00	3 377 755.49	0.58
USD	GEE AUTOMOTIVE HOLDINGS LLC-144A 7.25000% 26-01.03.31	1 538 000.00	1 554 604.25	0.27
USD	GGAM FINANCE LTD-144A 6.87500% 24-15.04.29	1 320 000.00	1 355 188.56	0.23
USD	GLOBAL AUTO HOLDINGS LTD/AAG-144A 11.50000% 24-15.08.29	500 000.00	517 555.00	0.09
USD	GLOBAL NET LEASE INC/OP LP-144A 3.75000% 20-15.12.27	1 571 000.00	1 537 258.69	0.26
USD	GO DADDY OPRTNG CO LLC/GD FNE INC-144A 5.25000% 19-01.12.27	2 550 000.00	2 550 956.25	0.44
USD	GOAT HOLDCO LLC-144A 6.75000% 24-01.02.32	347 000.00	353 115.52	0.06
USD	GRAY MEDIA INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	397 000.00	284 879.26	0.05
USD	GRAY MEDIA INC-144A 10.50000% 24-15.07.29	1 329 000.00	1 406 913.95	0.24
USD	GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	2 645 000.00	2 644 398.80	0.45
USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	2 222 000.00	2 161 694.04	0.37
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	978 000.00	1 001 896.46	0.17
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 7.25000% 25-15.06.33	287 000.00	299 380.32	0.05
USD	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.50000% 26-15.09.31	1 000 000.00	1 005 793.52	0.17
USD	HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.25000% 23-15.06.30	1 808 000.00	1 855 819.79	0.32
USD	ICAHN ENTERPRISES LP/ICAHN ENTERP FIN 9.75000% 24-15.01.29	1 770 000.00	1 756 646.39	0.30
USD	ILLUMINATE BUYER LLC / ILLUMI HOLD-144A 9.00000% 20-01.07.28	222 000.00	220 865.16	0.04
USD	INGRAM MICRO INC-144A 4.75000% 21-15.05.29	3 537 000.00	3 476 380.06	0.60
USD	INSIGHT ENTERPRISES INC-144A 6.62500% 24-15.05.32	1 969 000.00	2 000 127.92	0.34
USD	INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.62500% 26-01.02.34	1 450 000.00	1 423 527.64	0.24
USD	INSULET CORP-144A 6.50000% 25-01.04.33	1 678 000.00	1 707 401.91	0.29
USD	KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.50000% 21-01.06.31	1 000 000.00	958 716.90	0.17
USD	KAISER ALUMINUM CORP-144A 5.87500% 25-01.03.34	1 622 000.00	1 614 303.94	0.28
USD	KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	2 049 000.00	2 023 301.85	0.35
USD	KINETIK HOLDINGS INC-144A 5.87500% 22-15.06.30	1 044 000.00	1 049 228.08	0.18
USD	KNIFE RIVER CORP-144A 7.75000% 23-01.05.31	1 395 000.00	1 448 283.42	0.25
USD	KRAKEN OIL & GAS PARTNERS LLC-144A 7.12500% 26-15.05.31	836 000.00	831 218.08	0.14
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	1 430 000.00	1 417 988.72	0.24
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 589 000.00	1 555 176.71	0.27
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	1 403 000.00	1 369 596.81	0.24
USD	LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 8.25000% 23-01.08.31	2 900 000.00	3 026 263.10	0.52
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 8.50000% 25-15.01.36	1 260 000.00	1 362 262.86	0.23
USD	LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 7.50000% 23-01.09.31	2 255 000.00	2 346 634.18	0.40
USD	LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31	1 760 000.00	1 667 970.48	0.29
USD	LSF12 HELIX PARENT LLC-144A 7.12500% 26-01.02.33	2 592 000.00	2 539 934.24	0.44
USD	MAGNERA CORP-144A 7.25000% 24-15.11.31	489 000.00	472 350.66	0.08
USD	MASTERBRAND INC-144A 7.00000% 24-15.07.32	1 349 000.00	1 346 492.35	0.23
USD	MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	5 030 000.00	5 021 379.58	0.86
USD	MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29	108 000.00	110 844.72	0.02
USD	METHANEX US OPERATIONS INC-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 566 000.00	1 612 591.18	0.28
USD	MITER BRANDS ACQUISITION HOLDCO-144A 6.75000% 24-01.04.32	2 000 000.00	1 966 518.00	0.34
USD	NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.12500% 23-31.01.30	2 000 000.00	2 095 606.00	0.36
USD	NCL CORP LTD-144A 6.75000% 25-01.02.32	1 470 000.00	1 457 137.50	0.25
USD	NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	3 357 000.00	3 431 875.00	0.59
USD	NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	3 282 000.00	3 267 714.77	0.56
USD	NORTHERN OIL & GAS IN-144A 7.87500% 25-15.10.33	1 604 000.00	1 628 116.14	0.28
USD	NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	758 000.00	731 615.61	0.13
USD	NRG ENERGY INC-144A 5.87500% 26-15.05.34	275 000.00	273 270.84	0.05
USD	NRG ENERGY INC-144A 6.12500% 26-15.05.36	276 000.00	275 400.98	0.05
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-144A 7.25000% 26-01.07.33	1 274 000.00	1 328 586.56	0.23
USD	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC-144A 8.75000% 26-01.07.34	2 656 000.00	2 806 990.95	0.48
USD	ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	1 520 000.00	1 474 016.20	0.25
USD	OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 800 000.00	1 652 226.66	0.28
USD	OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 4.12500% 21-01.12.31	2 096 000.00	1 829 432.60	0.31
USD	PAPA JOHN'S INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.09.29	2 768 000.00	2 648 055.36	0.46

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	PATRICK INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 24-01.11.32	1 955 000.00	1 952 658.30	0.34
USD	PAYSAFE FINANCE PLC/HOLDINGS US-144A 4.00000% 21-15.06.29	1 096 000.00	958 338.12	0.17
USD	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC-144A 5.37500% 22-15.02.30	2 298 000.00	2 274 145.61	0.39
USD	PENN ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 26-01.04.31	699 000.00	696 081.81	0.12
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP-144A 6.12500% 24-15.09.32	975 000.00	985 729.88	0.17
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.62500% 26-01.03.34	1 294 000.00	1 264 485.02	0.22
USD	PHINIA INC-144A 6.62500% 24-15.10.32	1 725 000.00	1 769 934.52	0.30
USD	PIONEER OPCO LLC-144A 7.00000% 26-15.05.33	783 000.00	799 913.58	0.14
USD	PODS LLC-144A 8.75000% 26-15.05.31	3 550 000.00	3 445 256.86	0.59
USD	POST HOLDINGS INC-144A 6.37500% 24-01.03.33	468 000.00	466 651.18	0.08
USD	POST HOLDINGS INC-144A 6.25000% 24-15.10.34	194 000.00	192 264.48	0.03
USD	POST HOLDINGS INC-144A 6.50000% 25-15.03.36	2 124 000.00	2 107 290.92	0.36
USD	PRAIRIE ACQUIROR LP-144A 9.00000% 24-01.08.29	1 250 000.00	1 302 936.25	0.22
USD	QUIKRETE HOLDINGS INC-144A 6.75000% 25-01.03.33	2 000 000.00	2 028 746.00	0.35
USD	RAKUTEN GROUP INC-144A 11.25000% 24-15.02.27	1 500 000.00	1 557 666.42	0.27
USD	RHP HOTEL PROPERTIES LP / RHP FINA-144A 5.75000% 26-15.03.34	1 050 000.00	1 041 681.59	0.18
USD	ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 4.80000% 20-15.05.30	500 000.00	489 914.25	0.08
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 370 000.00	1 399 338.16	0.24
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	489 000.00	495 736.77	0.09
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	135 000.00	136 184.59	0.02
USD	SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	2 093 000.00	2 036 785.15	0.35
USD	SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 5.87500% 22-01.09.30	820 000.00	825 177.48	0.14
USD	SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 6.62500% 24-15.07.32	500 000.00	517 835.50	0.09
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	3 195 000.00	3 011 905.09	0.52
USD	SIX FLAGS ENTER/THEME/CANADA'S WON-144A 6.62500% 24-01.05.32	1 749 000.00	1 787 250.80	0.31
USD	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP-144A 7.25000% 23-15.05.31	3 750 000.00	3 738 809.62	0.64
USD	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP/CANAD-144A 8.62500% 26-15.01.32	608 000.00	624 355.20	0.11
USD	SM ENERGY CO-144A 7.00000% 24-01.08.32	978 000.00	1 001 878.85	0.17
USD	SM ENERGY CO-144A 8.75000% 23-01.07.31	3 346 000.00	3 502 696.52	0.60
USD	SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.10.31	2 000 000.00	1 830 844.30	0.31
USD	SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.87500% 21-15.11.31	361 000.00	345 514.84	0.06
USD	SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	4 305 000.00	4 269 820.40	0.73
USD	STAR LEASING CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	1 435 000.00	1 390 637.33	0.24
USD	STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	1 345 000.00	1 411 998.49	0.24
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	246 000.00	251 806.09	0.04
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 25-15.10.30	2 000 000.00	2 049 638.00	0.35
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.12500% 26-01.06.31	695 000.00	702 690.54	0.12
USD	STONEX GROUP INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	71 000.00	74 719.55	0.01
USD	SUNOCO LP-144A 5.87500% 25-15.03.34	1 569 000.00	1 559 627.74	0.27
USD	SUNOCO LP-144A 6.25000% 25-01.07.33	1 945 000.00	1 977 930.80	0.34
USD	SUNOCO LP-144A 7.25000% 24-01.05.32	2 575 000.00	2 690 581.45	0.46
USD	SUNRISE FINCO I BV-144A 4.87500% 21-15.07.31	1 077 000.00	1 019 725.76	0.18
USD	SURGERY CENTER HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-15.04.32	735 000.00	736 720.10	0.13
USD	SWORD PURCHASER LLC-144A 10.50000% 26-15.04.34	1 406 000.00	1 462 215.86	0.25
USD	SWORD PURCHASER LLC-144A 8.25000% 26-15.04.33	2 758 000.00	2 840 279.09	0.49
USD	SYNERGY INFRASTRUCTURE HOLDINGS-144A 7.87500% 25-01.12.30	374 000.00	391 836.81	0.07
USD	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-31.12.30	1 885 000.00	1 896 654.96	0.33
USD	TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29	1 370 000.00	1 414 388.00	0.24
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.50000% 25-15.11.32	756 000.00	752 942.81	0.13
USD	TOPBUILD CORP-144A 4.12500% 21-15.02.32	642 000.00	646 522.25	0.11
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.62500% 24-01.03.32	980 000.00	1 007 962.42	0.17
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.00000% 24-15.01.33	977 000.00	988 170.04	0.17
USD	TRANSDIGM INC-144A-SUB 6.37500% 25-31.05.33	3 500 000.00	3 533 605.18	0.61
USD	TRANSMONTAIGNE PARTNERS LLC-144A 8.50000% 25-15.06.30	2 707 000.00	2 792 866.04	0.48
USD	TRANSOCEAN INTERNATIONAL LTD-144A 8.75000% 23-15.02.30	245 000.00	179 687.07	0.03
USD	TRIDENT TPI HOLDINGS INC-144A 12.75000% 23-31.12.28	3 354 000.00	3 380 788.39	0.58
USD	TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	807 000.00	642 773.81	0.11
USD	UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	4 611 000.00	4 531 330.22	0.78
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	980 000.00	1 005 758.32	0.17
USD	UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000% 24-31.07.31	1 465 000.00	1 474 857.41	0.25
USD	USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	1 225 000.00	1 262 177.08	0.22
USD	VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINAN NOTES-144A 8.50000% 26-15.03.33	1 000 000.00	862 865.90	0.15
USD	VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	1 995 000.00	1 986 122.08	0.34
USD	WALKER & DUNLOP INC-144A 6.62500% 25-01.04.33	4 142 000.00	4 187 164.37	0.72
USD	WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32	1 330 000.00	1 375 657.57	0.24
USD	WASTE PRO USA INC-144A 7.00000% 25-01.02.33	2 084 000.00	2 130 383.59	0.37
USD	WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-01.08.32	1 452 000.00	1 495 885.25	0.26
USD	WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 002 000.00	977 500.69	0.17
USD	WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	280 000.00	286 278.44	0.05
USD	WEX INC-144A 6.50000% 25-15.03.33	4 129 000.00	4 111 679.67	0.71

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	2 000 000.00	2 050 354.00	0.35
USD	WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	2 395 000.00	2 293 731.74	0.39
USD	WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC-144A 5.62500% 26-01.03.33	279 000.00	275 038.44	0.05
USD	WYNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.25000% 17-15.05.27	1 857 000.00	1 858 470.74	0.32
USD	ZIPRECRUITER INC-144A 5.00000% 22-15.01.30	1 211 000.00	835 694.15	0.14
USD	ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	1 826 000.00	1 431 371.45	0.25
TOTAL USD			**387 582 616.04**	**66.62**
Total Notes, fester Zins			**387 582 616.04**	**66.62**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	1 900 000.00	1 908 242.43	0.33
TOTAL USD			**1 908 242.43**	**0.33**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**1 908 242.43**	**0.33**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ALBION FINANCING 1 SAR/AGGREKO HLD-144A 7.00000% 25-21.05.30	1 655 000.00	1 708 704.75	0.29
USD	AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC-144A 7.62500% 25-15.08.33	1 159 000.00	1 206 822.66	0.21
USD	AMSTED INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 25-15.03.33	1 470 000.00	1 494 257.94	0.26
USD	BOND US BIDCO 1 INC/BIDCO 2/BIDCO-144A 7.12500% 26-15.06.33	694 000.00	699 426.06	0.12
USD	BRUNDAGE-BONE CON PUMP HOLD INC-144A 7.50000% 25-01.02.32	245 000.00	252 345.83	0.04
USD	CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 7.00000% 23-15.02.30	6 000.00	6 071.13	0.00
USD	CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	2 750 000.00	2 882 607.75	0.50
USD	CONNECT FINCO SARL/CONNECT US FINC-144A 9.00000% 24-15.09.29	1 060 000.00	1 119 272.02	0.19
USD	DIRECTV FINANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	623 000.00	651 841.78	0.11
USD	FLUTTER TREASURY DAC-144A 5.87500% 25-04.06.31	964 000.00	952 793.47	0.16
USD	FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	4 228 000.00	4 259 710.00	0.73
USD	GENESEE & WYOMING INC-144A 6.25000% 24-15.04.32	2 208 000.00	2 241 265.88	0.39
USD	HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 995 000.00	2 005 972.50	0.34
USD	ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN-144A 10.00000% 24-15.11.29	245 000.00	245 263.13	0.04
USD	ILIAD HOLDING SAS-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 000 000.00	1 059 301.00	0.18
USD	QXO BUILDING PRODUCTS INC-144A 6.75000% 25-30.04.32	3 088 000.00	3 146 533.04	0.54
USD	RYAN SPECIALTY LLC-144A 5.87500% 24-01.08.32	851 000.00	845 311.49	0.15
USD	VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	2 828 000.00	2 958 195.47	0.51
USD	VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	1 735 000.00	1 794 503.56	0.31
USD	VOYAGER PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	3 121 000.00	3 309 696.48	0.57
USD	WINDSTREAM SERVICES LLC / WINDSTRM-144A 8.25000% 24-01.10.31	3 040 000.00	3 207 245.60	0.55
TOTAL USD			**36 047 141.54**	**6.19**
Total Anleihen, fester Zins			**36 047 141.54**	**6.19**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	VISTRA CORP-144A-SUB 7.000%/VAR 21-PRP	3 295 000.00	3 316 374.66	0.57
TOTAL USD			**3 316 374.66**	**0.57**
Total Anleihen, variabler Zins			**3 316 374.66**	**0.57**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**428 854 374.67**	**73.71**

Andere Wertpapiere

Notes, fester Zins

USD

USD	DEXKO GLOBAL INC-144A 7.50000% 26-15.04.32	1 614 010.00	1 395 779.71	0.24
TOTAL USD			**1 395 779.71**	**0.24**
Total Notes, fester Zins			**1 395 779.71**	**0.24**
Total Andere Wertpapiere			**1 395 779.71**	**0.24**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.00000% 25-01.08.30	974 000.00	1 000 768.91	0.17
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.37500% 25-01.08.33	1 103 000.00	1 147 406.78	0.20
USD	AECOM-144A 6.00000% 25-01.08.33	3 507 000.00	3 512 439.36	0.60
USD	ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.10.31	987 000.00	959 946.23	0.17
USD	AMN HEALTHCARE INC-144A 6.50000% 25-15.01.31	3 124 000.00	3 139 985.51	0.54
USD	BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25-15.07.33	1 054 373.00	1 165 973.36	0.20
USD	CACI INTERNATIONAL INC-144A 6.37500% 25-15.06.33	2 643 000.00	2 703 051.44	0.46
USD	CLEAN HARBORS INC-144A 5.75000% 25-15.10.33	359 000.00	360 803.26	0.06
USD	GFL ENVIRONMENTAL HOLDINGS US INC-144A 5.50000% 26-01.02.34	982 000.00	959 104.10	0.16
USD	GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE-144A 7.12500% 25-01.07.33	3 944 000.00	4 009 987.07	0.69
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 5.75000% 25-15.03.31	460 000.00	459 951.38	0.08
USD	HERC HOLDINGS INC-144A 6.00000% 25-15.03.34	328 000.00	325 942.95	0.06
USD	IQVIA INC-144A 6.25000% 25-01.06.32	1 000 000.00	1 021 600.10	0.18
USD	JONES DESLAURIERS INSURANCE MANAGE-144A 6.87500% 25-01.10.33	2 434 000.00	2 269 705.00	0.39
USD	LEVEL 3 FINANCING INC-144A 7.00000% 25-31.03.34	900 000.00	932 838.04	0.16
USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 7.87500% 25-15.04.30	1 622 000.00	1 638 247.56	0.28
USD	MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 9.25000% 25-15.04.30	3 666 000.00	3 512 589.48	0.60
USD	RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33	1 286 000.00	1 322 804.03	0.23
USD	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL-144A 5.87500% 25-01.11.33	1 226 000.00	1 210 538.91	0.21
USD	SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY-144A 8.25000% 25-15.12.29	1 390 000.00	1 448 559.31	0.25
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 5.75000% 25-15.01.31	432 000.00	431 903.45	0.07
USD	WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-15.11.30	3 194 000.00	3 183 122.07	0.55
TOTAL USD			**36 717 268.30**	**6.31**
Total Notes, fester Zins			**36 717 268.30**	**6.31**
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 6.87500% 25-15.06.30	4 755 000.00	4 861 564.30	0.84
USD	JH NORTH AMERICA HOLDINGS INC-144A 5.87500% 25-31.01.31	1 416 000.00	1 415 457.53	0.24
USD	JH NORTH AMERICA HOLDINGS INC-144A 6.12500% 25-31.07.32	1 916 000.00	1 920 516.01	0.33
USD	STONEX ESCROW ISSUER LLC-144A 6.87500% 25-15.07.32	3 630 000.00	3 745 361.40	0.64
TOTAL USD			**11 942 899.24**	**2.05**
Total Anleihen, fester Zins			**11 942 899.24**	**2.05**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**48 660 167.54**	**8.36**
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1.00	94.50	0.00
TOTAL Irland			**94.50**	**0.00**
Luxemburg				
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	405.00	5 096 702.25	0.88
TOTAL Luxemburg			**5 096 702.25**	**0.88**
Total Investment Fonds, open end			**5 096 796.75**	**0.88**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**5 096 796.75**	**0.88**
Total des Wertpapierbestandes			**565 441 717.65**	**97.19**
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	140.00	-54 687.50	-0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**-54 687.50**	**-0.01**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-54 687.50**	**-0.01**

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Credit-Default-Swaps*					
USD	JPM/MARKIT CDX.NA.HY.46 V2 REC 5.00000% CDI 26-20.06.31		16 533 000.00	1 535 288.13	0.26
TOTAL Credit-Default-Swaps				**1 535 288.13**	**0.26**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				**1 535 288.13**	**0.26**
Total Derivative Instrumente				**1 480 600.63**	**0.25**

Devisenterminkontrakte

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

USD	6 251 536.15	GBP	4 653 549.23	16.6.2026	-21 041.22	0.00
AUD	27 095 843.13	USD	19 420 078.50	16.6.2026	70 175.14	0.01
CHF	49 536 685.05	USD	64 243 249.79	16.6.2026	-751 488.27	-0.13
USD	28 755 134.52	EUR	24 684 288.12	16.6.2026	-67 824.58	-0.01
EUR	13 737 624.68	USD	16 003 185.66	16.6.2026	37 746.62	0.01
USD	693 547.37	CHF	542 193.49	16.6.2026	-1 388.51	0.00
USD	183 606.00	EUR	159 711.69	16.6.2026	-2 883.62	0.00
USD	196 159.39	AUD	279 965.37	16.6.2026	-5 221.91	0.00
EUR	504 043.01	USD	579 452.38	16.6.2026	9 100.59	0.00
EUR	780 000.00	USD	905 040.24	16.6.2026	5 737.82	0.00
USD	182 450.94	EUR	156 670.50	16.6.2026	-487.59	0.00
EUR	750 000.00	USD	871 734.00	16.6.2026	4 014.14	0.00
USD	658 840.09	CHF	521 138.56	16.6.2026	-9 109.43	0.00
USD	250 392.65	AUD	365 711.08	16.6.2026	-12 666.21	0.00
EUR	2 000 000.00	USD	2 312 464.80	16.6.2026	22 863.56	0.00
AUD	272 128.49	USD	187 852.91	16.6.2026	7 891.26	0.00
CHF	507 165.07	USD	646 949.51	16.6.2026	3 090.02	0.00
EUR	158 593.00	USD	186 141.24	16.6.2026	-957.87	0.00
AUD	290 756.61	USD	205 837.30	16.6.2026	3 306.22	0.00
EUR	68 252.17	USD	80 742.67	16.6.2026	-1 047.06	0.00
GBP	450 000.00	USD	611 852.85	16.6.2026	-5 292.21	0.00
EUR	339 064.18	USD	397 624.40	16.6.2026	-1 711.30	0.00
USD	937 970.24	EUR	800 000.00	16.6.2026	3 838.89	0.00
USD	124 500.66	GBP	91 348.54	16.6.2026	1 370.82	0.00
USD	1 244 693.87	EUR	1 060 000.00	16.6.2026	6 969.84	0.00
USD	1 293 267.80	EUR	1 100 000.00	16.6.2026	8 837.20	0.00
CHF	300 249.04	USD	383 283.55	16.6.2026	1 549.23	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-694 628.43**	**-0.12**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**5 645 931.34**	**0.97**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-338 892.16**	**-0.06**
Andere Aktiva und Passiva	**10 238 623.39**	**1.77**
Total des Nettovermögens	**581 773 352.42**	**100.00**

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 810 271 133.91	1 706 109 178.86	1 773 826 283.01
Klasse F-acc	**LU1611257095**			
Aktien im Umlauf		790.7210	962.8340	1 262.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127 826.83	121 362.13	113 670.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		127 826.83	121 362.13	113 670.93
Klasse I-A1-acc	**LU2542764720**			
Aktien im Umlauf		136 809.9270	113 661.5530	30 159.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.36	118.18	110.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		124.36	118.18	110.80
Klasse I-A3-acc[2]	**LU1630042247**			
Aktien im Umlauf		-	95 585.1230	9 607.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	118.53	111.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	118.53	111.02
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[3]	**LU2586877107**			
Aktien im Umlauf		227 679.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.57	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		101.57	-	-
Klasse I-B-acc	**LU2545180692**			
Aktien im Umlauf		512 660.3780	672 573.2980	669 135.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.87	119.23	111.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		125.87	119.23	111.41
Klasse P-acc[4]	**LU2816772920**			
Aktien im Umlauf		53 721.4850	99 712.1310	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.64	104.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		108.64	104.05	-
Klasse Q-acc[4]	**LU2816773068**			
Aktien im Umlauf		18 104.5270	4 442.3420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.71	104.53	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		109.71	104.53	-
Klasse U-X-acc	**LU1469614280**			
Aktien im Umlauf		83 264.0450	87 666.3450	105 453.3450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 619.77	12 892.36	12 039.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		13 619.77	12 892.36	12 039.28
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	**LU1469622465**			
Aktien im Umlauf		27 374.9160	22 288.9160	23 687.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 228.36	10 110.77	9 856.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		10 228.36	10 110.77	9 856.52
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	**LU2337795806**			
Aktien im Umlauf		1 571.0000	1 647.0000	2 258.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 172.81	9 838.18	9 349.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		10 172.81	9 838.18	9 349.38
Klasse U-X-dist[5]	**LU2883978301**			
Aktien im Umlauf		7 640.0000	4 915.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 707.12	10 282.40	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 707.12	10 282.40	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse I-A3-acc war bis zum 24.11.2025 im Umlauf
[3] Für die Periode vom 23.2.2023 bis zum 25.7.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf – reaktiviert am 3.7.2025
[4] Erste NAV 24.7.2024
[5] Erste NAV 28.10.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	5.3%	6.8%	5.2%
Klasse I-A1-acc	USD	5.2%	6.7%	5.1%
Klasse I-A3-acc[1]	USD	-	6.8%	5.2%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[2]	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	5.6%	7.0%	5.5%
Klasse P-acc	USD	4.4%	-	-
Klasse Q-acc	USD	5.0%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	5.6%	7.1%	5.6%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	1.2%	2.6%	1.4%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc	EUR	3.4%	5.2%	3.8%
Klasse U-X-dist	USD	5.6%	-	-
Benchmark:[3]				
Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)	USD	5.4%	7.1%	5.0%
Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR) (hedged CHF)	CHF	0.9%	2.5%	0.6%
Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR) (hedged EUR)	EUR	3.2%	5.2%	3.1%

[1] Die Aktienklasse I-A3-acc war bis zum 24.11.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance im Jahr 2026 vor.
[2] Für die Periode vom 23.2.2023 bis zum 25.7.2023 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf – reaktiviert am 3.7.2025. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

Bericht des Portfolio Managers

Vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 wurden die globalen Anleihenmärkte durch eine erneute Eskalation der Zölle vonseiten der Trump-Regierung, erhöhte geopolitische Risiken und anhaltende Unsicherheiten bezüglich der Inflation beherrscht. Die Zentralbanken reagierten zurückhaltend, da sie schwächere Wachstumsraten und den erneuten Preisdruck gegeneinander abwägen mussten. Die US-Notenbank Fed lockerte ihre Geldpolitik Ende 2025 und hielt die Zinsen im April 2026 in einem Korridor von 3.50% bis 3.75%, da die Inflation unvermindert hoch war und die Energiepreise den Ausblick unsicherer gestalteten. Die Renditen von US-Staatsanleihen schlossen bei rund 4.4% und blieben damit in den letzten zwölf Monaten unverändert. Die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen schlossen enger, gestützt durch ein solides Anlegerinteresse und ihre robusten Fundamentaldaten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Der starke Carry-Effekt und die engeren Spreads wirkten sich günstig auf die Wertentwicklung aus. Der Fonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in eine Vielzahl von Branchen und Emittenten im mittelfristigen Segment (1 bis 10 Jahre) des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds lag am Ende des Berichtszeitraums mit 4.3 Jahren leicht über dem Vorjahreswert. Die Titelauswahl war der relativen Fondsperformance zuträglich.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	77.39
Grossbritannien	4.30
Kanada	3.06
Irland	2.12
Australien	1.80
Frankreich	1.40
Spanien	1.37
Niederlande	1.14
Japan	1.13
Singapur	0.82
Luxemburg	0.75
Multinational	0.61
Deutschland	0.51
Liberia	0.49
Norwegen	0.40
Italien	0.26
Schweden	0.25
Chile	0.09
Cayman-Inseln	0.04
TOTAL	**97.93**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	29.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.50
Länder- & Zentralregierungen	6.48
Energie- & Wasserversorgung	5.98
Internet, Software & IT-Dienste	4.53
Telekommunikation	3.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.16
Gesundheits- & Sozialwesen	2.86
Anlagefonds	2.33
Erdöl	2.10
Chemie	1.90
Immobilien	1.89
Computer & Netzwerkausrüster	1.87
Detailhandel, Warenhäuser	1.62
Fahrzeuge	1.53
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.49
Verkehr & Transport	1.44
Elektrische Geräte & Komponenten	1.26
Elektronik & Halbleiter	1.25
Versicherungen	1.20
Maschinen & Apparate	1.02
Baugewerbe & Baumaterial	0.88
Diverse Dienstleistungen	0.73
Gastgewerbe & Freizeit	0.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.45
Biotechnologie	0.35
Tabak & alkoholische Getränke	0.19
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.18
TOTAL	**97.93**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 754 901 720.44	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 855 432.39	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 772 757 152.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		23 976 790.08
Andere liquide Mittel (Margins)		2 145 936.85
Forderungen aus Zeichnungen		389 999.88
Zinsforderungen aus Wertpapieren		17 997 823.37
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		44 372.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		1 321 449.92
TOTAL Aktiva		**1 818 633 525.69**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-2 942 002.92
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-5 228 734.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-115 636.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 872.22	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 544.21	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 601.88	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-76 018.31
TOTAL Passiva		**-8 362 391.78**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 810 271 133.91**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	833 355.49
Zinsen auf Wertpapiere	80 755 727.16
Dividenden	582 371.10
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	195 278.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	769 715.06
TOTAL Erträge	**83 136 447.62**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-572 520.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-184 488.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 313.43
TOTAL Aufwendungen	**-760 322.39**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**82 376 125.23**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 345 111.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 207 366.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 925 900.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 012 591.35
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**10 076 236.08**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**92 452 361.31**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 860 937.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 301 449.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-8 939 102.71
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**6 223 284.10**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**98 675 645.41**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 706 109 178.86
Zeichnungen	383 137 847.31
Rücknahmen	-376 293 083.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 844 764.13
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 358 454.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	82 376 125.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 076 236.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 223 284.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	98 675 645.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**1 810 271 133.91**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	962.8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-224.6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**790.7210**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 661.5530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 513.0700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 364.6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**136 809.9270**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 585.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 585.1230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	227 679.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**227 679.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	672 573.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 474.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-228 387.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**512 660.3780**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 712.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	921.1900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 911.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 721.4850**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 442.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 334.5730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 672.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**18 104.5270**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 666.3450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 588.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 990.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**83 264.0450**
Klasse	**(CHF hedged) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 288.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 292.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 206.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**27 374.9160**
Klasse	**(EUR hedged) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 647.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-208.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 571.0000**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 915.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 195.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 470.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 640.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	150.3214

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Vereinigte Staaten				
USD	GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	4 150 000.00	4 261 718.00	0.24
TOTAL Vereinigte Staaten			**4 261 718.00**	**0.24**
Total Aktien			**4 261 718.00**	**0.24**
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	10 750 000.00	10 323 109.76	0.57
USD	ABBVIE INC 4.12500% 26-15.03.31	4 560 000.00	4 476 944.34	0.25
USD	ABBVIE INC 4.75000% 26-15.03.36	3 650 000.00	3 577 243.39	0.20
USD	ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	5 000 000.00	5 074 248.35	0.28
USD	ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	4 100 000.00	3 967 880.89	0.22
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	7 700 000.00	7 646 223.20	0.42
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	4 000 000.00	3 660 127.24	0.20
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	3 650 000.00	3 641 974.81	0.20
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34	1 000 000.00	975 262.74	0.05
USD	ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	3 750 000.00	3 829 975.88	0.21
USD	ALPHABET INC 4.10000% 26-15.02.31	9 067 000.00	8 945 127.64	0.49
USD	ALPHABET INC 4.70000% 25-15.11.35	5 000 000.00	4 916 226.95	0.27
USD	ALPHABET INC 4.80000% 26-15.02.36	3 646 000.00	3 605 186.68	0.20
USD	AMAZON.COM INC 4.87500% 26-13.03.36	13 775 000.00	13 609 330.83	0.75
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	4 000 000.00	4 061 401.28	0.22
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.95000% 25-15.06.30	2 950 000.00	2 963 239.42	0.16
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	3 500 000.00	3 529 835.47	0.19
USD	AON NORTH AMERICA INC 5.45000% 24-01.03.34	4 850 000.00	4 955 746.78	0.27
USD	ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	1 500 000.00	1 470 861.54	0.08
USD	ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 500 000.00	3 478 035.22	0.19
USD	ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	3 000 000.00	3 041 281.29	0.17
USD	AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	3 500 000.00	3 194 139.44	0.18
USD	AT&T INC 4.90000% 25-01.11.35	7 875 000.00	7 684 247.18	0.42
USD	AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	7 800 000.00	7 970 721.33	0.44
USD	ATLASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	4 350 000.00	4 400 014.52	0.24
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.12700% 26-03.03.36	3 800 000.00	3 696 965.55	0.20
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.37500% 23-21.11.30	1 700 000.00	1 790 951.26	0.10
USD	BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	5 800 000.00	6 189 668.76	0.34
USD	BROADCOM INC 2.45000% 25-15.02.31	4 600 000.00	4 177 644.10	0.23
USD	BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36	8 700 000.00	8 470 135.47	0.47
USD	BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	500 000.00	510 775.81	0.03
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	4 250 000.00	4 542 900.86	0.25
USD	CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	2 000 000.00	1 867 891.36	0.10
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	3 071 000.00	3 213 042.96	0.18
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	4 700 000.00	4 901 239.90	0.27
USD	CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	12 500 000.00	11 849 986.25	0.65
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	3 200 000.00	2 883 867.84	0.16
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 000 000.00	3 990 526.68	0.22
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.10000% 24-01.06.29	1 950 000.00	2 006 334.27	0.11
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	4 600 000.00	4 719 610.63	0.26
USD	CISCO SYSTEMS INC 4.95000% 25-24.02.32	2 750 000.00	2 796 685.81	0.15
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	2 500 000.00	2 535 132.38	0.14
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	5 000 000.00	4 981 189.65	0.28
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	2 500 000.00	2 499 965.52	0.14
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	4 100 000.00	4 098 438.76	0.23
USD	COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	2 250 000.00	2 297 375.08	0.13
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.50000% 23-15.03.34	5 500 000.00	5 723 654.03	0.32
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION 4.80000% 26-15.01.32	6 900 000.00	6 867 491.34	0.38
USD	COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 250 000.00	1 169 879.28	0.06
USD	CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	6 050 000.00	6 171 177.21	0.34
USD	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	5 250 000.00	5 057 789.79	0.28
USD	CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	3 000 000.00	2 890 558.01	0.16

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	CVS HEALTH CORP 1.75000% 20-21.08.30	1 500 000.00	1 328 399.36	0.07
USD	CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	3 250 000.00	3 356 946.13	0.19
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.12500% 19-15.05.29	1 850 000.00	1 876 658.23	0.10
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	3 150 000.00	3 182 764.31	0.18
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 500 000.00	2 296 758.28	0.13
USD	DELTA AIR LINES INC 5.25000% 25-10.07.30	8 700 000.00	8 797 833.07	0.49
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	3 817 000.00	3 444 842.50	0.19
USD	DOMINION ENERGY INC 3.37500% 20-01.04.30	6 000 000.00	5 741 680.26	0.32
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 4.80000% 25-15.01.31	4 650 000.00	4 605 601.38	0.25
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 5.65000% 25-15.03.36	3 950 000.00	3 947 602.94	0.22
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	7 750 000.00	7 303 543.19	0.40
USD	EATON CORP 4.20000% 26-06.03.31	2 325 000.00	2 287 969.33	0.13
USD	EATON CORP 4.50000% 26-06.03.33	1 615 000.00	1 587 661.71	0.09
USD	ECOLAB INC 5.15000% 26-15.06.33	4 985 000.00	5 061 225.93	0.28
USD	EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	3 400 000.00	3 505 380.00	0.19
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 24-15.02.30	1 900 000.00	1 909 426.80	0.11
USD	ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29	5 200 000.00	5 192 473.05	0.29
USD	ELI LILLY & CO 4.65000% 26-20.05.33	3 275 000.00	3 269 061.01	0.18
USD	ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	3 500 000.00	3 561 547.60	0.20
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 373 000.00	1 364 267.77	0.08
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	1 950 000.00	1 861 741.98	0.10
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	3 100 000.00	3 051 922.07	0.17
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	1 250 000.00	1 267 819.36	0.07
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP 5.70000% 23-01.04.28	1 800 000.00	1 836 159.32	0.10
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	2 500 000.00	2 529 051.55	0.14
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	4 350 000.00	4 316 304.20	0.24
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 2.90000% 22-10.02.29	2 800 000.00	2 642 041.44	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	4 150 000.00	4 301 906.15	0.24
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	4 450 000.00	4 484 909.32	0.25
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-08.03.29	1 800 000.00	1 826 607.47	0.10
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.73000% 25-05.09.30	6 600 000.00	6 675 565.18	0.37
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.42000% 26-09.04.31	4 500 000.00	4 485 821.09	0.25
USD	GE VERNOVA INC 4.87500% 26-04.02.36	3 360 000.00	3 311 580.48	0.18
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.30000% 25-29.07.30	3 750 000.00	3 727 053.26	0.21
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 748 553.04	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	6 950 000.00	7 096 227.09	0.39
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	1 750 000.00	1 799 629.04	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 725 000.00	2 829 640.76	0.16
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.15000% 25-15.07.35	3 100 000.00	3 240 307.33	0.18
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.75000% 26-06.04.29	7 135 000.00	7 152 498.37	0.40
USD	GEORGIA POWER CO 4.85000% 25-15.03.31	1 980 000.00	2 000 538.46	0.11
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	2 250 000.00	1 997 761.00	0.11
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	8 750 000.00	8 034 088.03	0.44
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	8 500 000.00	8 379 309.26	0.46
USD	HCA INC 4.50000% 16-15.02.27	1 000 000.00	999 599.56	0.06
USD	HCA INC 4.90000% 25-15.11.35	4 650 000.00	4 500 623.36	0.25
USD	HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	1 150 000.00	1 161 295.87	0.06
USD	HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	2 750 000.00	2 802 898.03	0.15
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	1 700 000.00	1 696 650.98	0.09
USD	HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	4 250 000.00	3 999 946.58	0.22
USD	INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	2 750 000.00	2 772 313.42	0.15
USD	INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34	2 500 000.00	2 552 269.63	0.14
USD	INTEL CORP 5.00000% 26-15.08.33	3 950 000.00	3 937 395.16	0.22
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.80000% 25-10.02.30	13 400 000.00	13 518 679.64	0.75
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	4 000 000.00	4 130 031.36	0.23
USD	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	3 300 000.00	3 325 777.89	0.18
USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	4 000 000.00	4 108 138.00	0.23
USD	JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	7 250 000.00	7 614 938.47	0.42
USD	KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	4 250 000.00	4 340 264.98	0.24
USD	KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	4 000 000.00	3 513 099.56	0.19
USD	KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	4 350 000.00	4 306 867.32	0.24
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP 5.50000% 25-01.08.30	6 250 000.00	6 324 087.50	0.35
USD	LSEG FINANCE PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 743 000.00	1 574 036.66	0.09
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	2 950 000.00	2 963 049.97	0.16
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	2 400 000.00	2 522 245.06	0.14
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.65000% 24-15.03.30	2 650 000.00	2 654 522.59	0.15
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 4.75000% 25-15.07.30	1 500 000.00	1 504 722.32	0.08
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.45000% 25-15.07.35	1 000 000.00	1 023 194.77	0.06

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	5 300 000.00	5 453 583.61	0.30
USD	MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	1 750 000.00	1 780 153.24	0.10
USD	MERCK & CO INC 4.95000% 25-15.09.35	8 850 000.00	8 851 895.32	0.49
USD	META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31	3 400 000.00	3 394 932.37	0.19
USD	META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	2 000 000.00	1 970 081.90	0.11
USD	META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	3 700 000.00	3 654 275.03	0.20
USD	META PLATFORMS INC 5.25000% 26-15.05.36	8 500 000.00	8 492 811.98	0.47
USD	MIZUHO BANK LTD-144A 5.18500% 26-16.04.36	8 380 000.00	8 359 764.48	0.46
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	1 850 000.00	1 892 097.45	0.10
USD	NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	2 700 000.00	2 683 939.59	0.15
USD	NISOURCE INC 4.75000% 26-18.05.31	3 835 000.00	3 832 932.20	0.21
USD	NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	1 700 000.00	1 735 453.75	0.10
USD	NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 500 000.00	2 575 315.90	0.14
USD	NSTAR ELECTRIC CO 4.65000% 26-15.05.31	2 860 000.00	2 852 497.59	0.16
USD	OLIN CORP 5.62500% 19-01.08.29	4 050 000.00	4 027 275.04	0.22
USD	ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	3 500 000.00	3 693 601.90	0.20
USD	ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	4 050 000.00	3 761 859.06	0.21
USD	ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	11 000 000.00	10 570 017.81	0.58
USD	ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	2 800 000.00	2 666 688.70	0.15
USD	ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	4 500 000.00	4 466 367.54	0.25
USD	ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	5 400 000.00	5 305 365.22	0.29
USD	ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	3 250 000.00	3 379 230.92	0.19
USD	PARAMOUNT GLOBAL 4.95000% 20-15.01.31	2 350 000.00	2 191 907.65	0.12
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	4 250 000.00	3 886 279.10	0.21
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	9 500 000.00	9 527 265.09	0.53
USD	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	5 300 000.00	5 270 709.02	0.29
USD	PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	3 500 000.00	3 437 384.13	0.19
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	4 350 000.00	4 498 950.65	0.25
USD	PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	2 250 000.00	2 249 210.30	0.12
USD	REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	2 250 000.00	2 266 523.51	0.13
USD	REALTY INCOME CORP 4.75000% 26-15.04.33	2 620 000.00	2 587 279.11	0.14
USD	REALTY INCOME CORP 5.12500% 25-15.04.35	2 500 000.00	2 502 954.20	0.14
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.37500% 25-15.01.36	1 350 000.00	1 342 725.67	0.07
USD	SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	3 188 000.00	3 149 889.85	0.17
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 4.00000% 17-12.01.27	1 000 000.00	998 120.49	0.06
USD	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	3 750 000.00	3 714 346.58	0.21
USD	SWEDBANK AB-REG-S 6.13600% 23-12.09.26	1 750 000.00	1 759 714.11	0.10
USD	SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	4 250 000.00	4 346 183.07	0.24
USD	T-MOBILE USA INC 2.05000% 21-15.02.28	3 000 000.00	2 886 753.33	0.16
USD	T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	7 000 000.00	6 793 548.86	0.38
USD	T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	3 000 000.00	2 842 556.19	0.16
USD	T-MOBILE USA INC 4.95000% 25-15.11.35	3 200 000.00	3 142 415.90	0.17
USD	TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	3 000 000.00	3 056 729.88	0.17
USD	UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	5 350 000.00	5 235 554.40	0.29
USD	UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	9 800 000.00	9 666 040.86	0.53
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.25000% 25-14.05.35	2 850 000.00	2 913 325.29	0.16
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	3 700 000.00	3 706 759.31	0.20
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 25-02.04.35	3 800 000.00	3 823 282.67	0.21
USD	VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 465 794.24	0.25
USD	WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	1 462 000.00	1 466 057.56	0.08
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 907 000.00	3 056 833.93	0.17
TOTAL USD			**691 149 827.06**	**38.18**
Total Notes, fester Zins			**691 149 827.06**	**38.18**

Notes, variabler Zins

USD

USD	ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	3 500 000.00	3 647 058.13	0.20
USD	ALLY FINANCIAL INC 6.184%/VAR 24-26.07.35	4 500 000.00	4 587 764.81	0.25
USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.284%/VAR 24-26.07.35	3 500 000.00	3 540 962.46	0.20
USD	AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	2 500 000.00	2 538 266.30	0.14
USD	BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	6 348 000.00	6 407 946.70	0.35
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	6 500 000.00	6 398 720.64	0.35
USD	BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	6 000 000.00	5 964 351.72	0.33
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.592%/VAR 20-29.04.31	4 000 000.00	3 700 006.32	0.20
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.551%/VAR 22-04.02.28	1 000 000.00	987 988.11	0.05
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	750 000.00	759 406.23	0.04
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	7 650 000.00	8 018 718.75	0.44
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.518%/VAR 24-25.10.35	3 500 000.00	3 526 763.31	0.20

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	5 000 000.00	5 111 573.90	0.28
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	5 000 000.00	5 085 107.55	0.28
USD	BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 300 000.00	1 304 495.24	0.07
USD	BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30	2 500 000.00	2 509 137.53	0.14
USD	BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	8 000 000.00	8 195 738.56	0.45
USD	BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	4 450 000.00	4 695 754.94	0.26
USD	BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	3 700 000.00	3 776 001.99	0.21
USD	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.588%/VAR 20-12.08.35	1 200 000.00	1 082 683.29	0.06
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	3 300 000.00	3 467 409.00	0.19
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	1 750 000.00	1 749 688.85	0.10
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERC 5.245%/VAR 25-13.01.31	2 100 000.00	2 139 754.33	0.12
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	2 350 000.00	2 362 895.33	0.13
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00	1 014 481.24	0.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	2 450 000.00	2 520 892.69	0.14
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	4 700 000.00	4 984 590.78	0.28
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	5 050 000.00	5 169 355.59	0.29
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.399%/VAR 26-30.01.37	4 200 000.00	4 146 141.30	0.23
USD	CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	2 500 000.00	2 299 746.57	0.13
USD	CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	2 000 000.00	1 861 543.10	0.10
USD	CITIGROUP INC 4.786%/VAR 25-04.03.29	2 000 000.00	2 009 244.02	0.11
USD	CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	17 550 000.00	17 803 457.63	0.98
USD	CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	3 000 000.00	3 208 535.37	0.18
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	2 500 000.00	2 540 124.53	0.14
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	3 100 000.00	3 063 775.94	0.17
USD	CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	6 750 000.00	7 032 921.86	0.39
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	5 750 000.00	6 028 321.39	0.33
USD	DOMINION ENERGY INC-SUB 6.000%/VAR 25-15.02.56	3 150 000.00	3 167 039.64	0.18
USD	EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	3 400 000.00	3 519 387.60	0.19
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	3 500 000.00	3 644 463.24	0.20
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.727%/VAR 24-25.04.30	3 300 000.00	3 390 615.59	0.19
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	4 400 000.00	4 580 736.51	0.25
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.692%/VAR 24-23.10.30	5 200 000.00	5 191 782.80	0.29
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.218%/VAR 25-23.04.31	5 900 000.00	5 986 396.77	0.33
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.094%/VAR 26-20.04.34	2 685 000.00	2 679 382.55	0.15
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	8 500 000.00	8 441 015.44	0.47
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	4 150 000.00	3 653 234.21	0.20
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.017%/3M LIBOR+137.3BP 17-31.10.38	2 100 000.00	1 844 170.88	0.10
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	5 000 000.00	4 633 152.00	0.26
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28	2 500 000.00	2 420 113.85	0.13
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.804%/VAR 21-24.05.32	1 500 000.00	1 356 798.89	0.08
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	7 250 000.00	6 890 273.05	0.38
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	3 750 000.00	3 674 045.51	0.20
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	2 500 000.00	2 520 394.25	0.14
USD	HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	7 000 000.00	7 183 544.20	0.40
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	8 750 000.00	8 565 546.32	0.47
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	12 500 000.00	11 148 967.00	0.62
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	6 500 000.00	6 512 407.72	0.36
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.350%/VAR 23-01.06.34	3 250 000.00	3 315 757.02	0.18
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.581%/VAR 24-22.04.30	5 000 000.00	5 127 616.40	0.28
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	5 750 000.00	5 986 562.07	0.33
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36	3 900 000.00	3 963 465.71	0.22
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	2 600 000.00	2 673 999.48	0.15
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	2 950 000.00	2 992 533.40	0.17
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.325%/VAR 26-21.04.37	2 580 000.00	2 588 137.63	0.14
USD	MORGAN STANLEY 4.809%/VAR 26-16.04.32	5 175 000.00	5 152 999.52	0.29
USD	MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	20 400 000.00	20 649 527.49	1.14
USD	MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 000 000.00	6 059 872.38	0.33
USD	MORGAN STANLEY 5.296%/VAR 26-10.04.37	2 585 000.00	2 578 009.90	0.14
USD	MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	4 450 000.00	4 579 777.98	0.25
USD	NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	3 500 000.00	3 588 745.72	0.20
USD	NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	4 000 000.00	4 146 355.24	0.23
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	3 400 000.00	3 510 984.94	0.19
USD	ROYAL BANK OF CANADA-SUB 6.500%/VAR 25-24.11.85	4 550 000.00	4 466 607.60	0.25
USD	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.494%/VAR 26-15.01.32	4 600 000.00	4 534 835.43	0.25
USD	US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	1 800 000.00	1 778 010.73	0.10
USD	US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	5 000 000.00	5 122 550.50	0.28
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC-SUB 6.050%/VAR 26-14.05.58	4 550 000.00	4 608 677.03	0.25
USD	WELLS FARGO & CO 4.970%/VAR 25-23.04.29	3 350 000.00	3 375 308.61	0.19
USD	WELLS FARGO & CO 5.389%/VAR 23-24.04.34	3 350 000.00	3 410 764.41	0.19
USD	WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	2 600 000.00	2 655 409.22	0.15

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	WELLS FARGO & CO 5.574%/VAR 23-25.07.29	4 200 000.00	4 282 650.67	0.24
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	9 500 000.00	8 582 252.88	0.47
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	6 750 000.00	6 044 916.40	0.33
TOTAL USD			**382 021 122.38**	**21.10**
Total Notes, variabler Zins			**382 021 122.38**	**21.10**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	6 500 000.00	6 503 239.73	0.36
USD	NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	3 793 000.00	3 791 995.99	0.21
USD	PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	8 000 000.00	7 288 000.00	0.40
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.00000% 20-22.01.30	1 000 000.00	936 329.99	0.05
USD	SOCIETE GENERALE-REG-S 4.75000% 18-14.09.28	1 000 000.00	1 002 820.69	0.05
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	3 750 000.00	4 449 309.71	0.25
TOTAL USD			**23 971 696.11**	**1.32**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**23 971 696.11**	**1.32**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	4 000 000.00	3 784 568.68	0.21
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	7 404 521.20	0.41
USD	MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27	1 000 000.00	996 060.91	0.05
USD	MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	8 178 000.00	7 118 689.51	0.39
USD	MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	2 150 000.00	2 204 395.56	0.12
USD	MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	3 200 000.00	3 307 505.03	0.18
USD	ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	2 600 000.00	2 626 023.40	0.15
USD	ROYAL BANK OF CANADA 4.305%/VAR 25-03.11.31	3 700 000.00	3 638 914.62	0.20
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	1 700 000.00	1 772 463.40	0.10
USD	WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	9 400 000.00	8 873 423.09	0.49
TOTAL USD			**41 726 565.40**	**2.30**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**41 726 565.40**	**2.30**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	4 000 000.00	3 928 279.56	0.22
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.45000% 20-01.02.30	6 500 000.00	6 050 261.49	0.33
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 000 000.00	2 044 114.24	0.11
USD	OTIS WORLDWIDE CORP 5.13100% 25-04.09.35	3 100 000.00	3 105 157.10	0.17
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	2 550 000.00	2 515 881.86	0.14
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	2 500 000.00	2 523 735.88	0.14
USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	2 350 000.00	2 464 173.48	0.14
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.00000% 22-15.03.32	1 250 000.00	1 139 303.14	0.06
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO-5.40000% 25-15.04.35	5 000 000.00	5 099 545.15	0.28
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	1 750 000.00	1 652 639.11	0.09
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	2 250 000.00	2 273 774.87	0.13
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.45000% 25-01.03.35	4 150 000.00	4 146 476.65	0.23
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	4 250 000.00	4 478 185.13	0.25
TOTAL USD			**41 421 527.66**	**2.29**
Total Anleihen, fester Zins			**41 421 527.66**	**2.29**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	13 200 000.00	13 456 075.12	0.74
USD	BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	1 200 000.00	1 212 347.98	0.07
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.060%/VAR 26-14.04.32	3 150 000.00	3 144 978.49	0.17
USD	DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	2 500 000.00	2 603 555.00	0.15
USD	FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	750 000.00	752 152.50	0.04
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	9 350 000.00	9 282 214.84	0.51
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	8 400 000.00	8 480 504.84	0.47
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.622%/VAR 26-23.04.32	8 500 000.00	8 430 136.21	0.47

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	4 600 000.00	4 725 359.20	0.26
USD	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER DE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 26-22.04.56	1 650 000.00	1 634 127.00	0.09
TOTAL USD			**53 721 451.18**	**2.97**
Total Anleihen, variabler Zins			**53 721 451.18**	**2.97**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	11 000 000.00	11 188 632.84	0.62
TOTAL USD			**11 188 632.84**	**0.62**
Total Treasury-Notes, fester Zins			**11 188 632.84**	**0.62**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 249 462 540.63**	**69.02**

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

Aktien

Vereinigte Staaten

USD	BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD 'OO'	4 700 000.00	4 845 700.00	0.27
USD	BK OF AMERICA CORP 6.25%-FRN SNR MTN PERP USD	4 700 000.00	4 758 562.00	0.26
TOTAL Vereinigte Staaten			**9 604 262.00**	**0.53**
Total Aktien			**9 604 262.00**	**0.53**

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 5.12500% 24-01.10.34	1 905 000.00	1 874 869.68	0.10
USD	AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 250 000.00	1 269 355.95	0.07
USD	ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	2 500 000.00	2 554 922.00	0.14
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	4 400 000.00	4 395 115.83	0.24
USD	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	1 000 000.00	995 777.97	0.05
USD	ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	4 475 000.00	4 449 736.93	0.25
USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	8 500 000.00	8 439 657.31	0.47
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	3 250 000.00	3 296 848.30	0.18
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	2 500 000.00	2 571 340.75	0.14
USD	BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	2 750 000.00	2 794 790.54	0.15
USD	BERRY GLOBAL INC 5.65000% 25-15.01.34	4 250 000.00	4 345 682.29	0.24
USD	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP 5.80000% 25-15.03.30	4 600 000.00	4 478 581.62	0.25
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.10000% 26-15.03.28	1 775 000.00	1 771 104.74	0.10
USD	BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	850 000.00	854 337.81	0.05
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 750 000.00	1 712 613.03	0.09
USD	BROADCOM INC 3.46900% 25-15.04.34	2 000 000.00	1 799 957.96	0.10
USD	CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	4 500 000.00	4 531 287.46	0.25
USD	CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	2 150 000.00	2 220 893.77	0.12
USD	CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	2 485 000.00	2 622 433.74	0.14
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	1 046 000.00	1 045 315.14	0.06
USD	CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.00000% 17-01.02.28	3 250 000.00	3 217 939.40	0.18
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 500 000.00	7 234 997.33	0.40
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	3 000 000.00	2 989 304.61	0.16
USD	COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	1 750 000.00	1 753 384.29	0.10
USD	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	2 000 000.00	2 131 873.56	0.12
USD	CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 500 000.00	2 486 219.95	0.14
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	8 750 000.00	8 702 312.50	0.48
USD	DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	2 450 000.00	2 371 338.10	0.13
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	2 500 000.00	2 529 648.90	0.14
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	2 500 000.00	2 537 809.68	0.14
USD	ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	3 500 000.00	3 605 262.57	0.20
USD	ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	4 650 000.00	4 744 409.60	0.26
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.70000% 26-30.04.31	7 150 000.00	7 127 987.58	0.39
USD	FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 4.65000% 26-15.03.31	3 665 000.00	3 610 060.51	0.20
USD	FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 5.25000% 26-15.03.36	3 665 000.00	3 575 267.60	0.20
USD	FTAI AVIATION INVESTORS LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	6 600 000.00	6 592 402.74	0.36
USD	GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	2 150 000.00	2 125 787.35	0.12
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	3 500 000.00	3 367 893.55	0.19

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	4 902 000.00	4 861 384.28	0.27
USD	HEALTH CARE SER CORP A MUT LGL RES-144A 2.20000% 20-01.06.30	6 300 000.00	5 713 527.52	0.32
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	1 650 000.00	1 618 522.87	0.09
USD	HONEYWELL AEROSPACE INC-144A 4.95000% 26-16.03.36	6 000 000.00	5 934 941.10	0.33
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	3 650 000.00	3 639 934.13	0.20
USD	HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	1 750 000.00	1 721 437.95	0.09
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	5 750 000.00	5 796 350.52	0.32
USD	ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	5 000 000.00	5 090 709.70	0.28
USD	IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	2 200 000.00	2 275 798.80	0.13
USD	JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	3 500 000.00	3 557 986.08	0.20
USD	JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	5 550 000.00	5 752 558.35	0.32
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	2 600 000.00	2 594 572.14	0.14
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	3 100 000.00	3 199 849.67	0.18
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	3 075 000.00	3 216 972.38	0.18
USD	MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	5 700 000.00	5 738 373.14	0.32
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	4 250 000.00	4 372 577.57	0.24
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	1 500 000.00	1 583 094.99	0.09
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	6 050 000.00	6 132 358.77	0.34
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	750 000.00	770 675.73	0.04
USD	NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	5 050 000.00	5 034 971.15	0.28
USD	NRG ENERGY INC-144A 4.95500% 26-30.04.31	3 550 000.00	3 512 852.66	0.19
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	6 500 000.00	6 631 722.50	0.37
USD	ONEOK INC-144A 6.50000% 22-01.09.30	6 750 000.00	7 132 059.72	0.39
USD	PATTERSON-UTI ENERGY INC 6.05000% 26-15.05.36	4 435 000.00	4 454 381.04	0.25
USD	REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	4 800 000.00	5 086 706.73	0.28
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	4 350 000.00	4 280 454.94	0.24
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	2 200 000.00	2 230 308.58	0.12
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	5 250 000.00	5 296 067.17	0.29
USD	RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	6 000 000.00	6 214 430.76	0.34
USD	SIEMENS FUNDING BV-144A 4.60000% 25-28.05.30	3 000 000.00	3 013 842.57	0.17
USD	STELLANTIS FINANCIAL SERVICES US C-144A 5.80000% 26-15.06.31	5 240 000.00	5 250 071.70	0.29
USD	SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	2 750 000.00	2 765 265.03	0.15
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	5 225 000.00	5 335 299.75	0.29
USD	TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	8 675 000.00	8 782 084.20	0.49
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	3 500 000.00	3 602 224.15	0.20
USD	VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	4 000 000.00	4 168 879.72	0.23
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	4 400 000.00	4 328 522.80	0.24
USD	VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	4 250 000.00	4 224 171.64	0.23
USD	VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 26-30.04.31	5 040 000.00	5 014 952.26	0.28
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	1 400 000.00	1 402 516.26	0.08
USD	WSP GLOBAL INC-144A 5.03900% 26-18.09.31	10 000 000.00	9 955 705.40	0.55
USD	WSP GLOBAL INC-144A 5.71400% 26-18.09.36	6 000 000.00	5 982 760.86	0.33
TOTAL USD			**316 000 399.92**	**17.46**
Total Notes, fester Zins			**316 000 399.92**	**17.46**

Notes, variabler Zins

USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.570%/VAR 20-25.11.35	6 250 000.00	5 604 258.50	0.31
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	2 750 000.00	2 811 554.26	0.16
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	875 000.00	896 765.62	0.05
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	10 450 000.00	10 452 779.49	0.58
USD	FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	2 374 000.00	2 347 045.63	0.13
USD	MORGAN STANLEY 6.342%/VAR 22-18.10.33	1 700 000.00	1 820 074.72	0.10
USD	SOCIETE GENERALE-144A 2.797%/VAR 22-19.01.28	3 000 000.00	2 967 158.22	0.16
TOTAL USD			**26 899 636.44**	**1.49**
Total Notes, variabler Zins			**26 899 636.44**	**1.49**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.85000% 24-17.01.29	4 700 000.00	4 741 413.43	0.26
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	3 600 000.00	3 483 829.51	0.19
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 350 000.00	1 366 387.97	0.08
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	7 855 000.00	7 081 214.63	0.39
TOTAL USD			**16 672 845.54**	**0.92**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**16 672 845.54**	**0.92**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	COMMONWEALTH BANK AUSRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	2 625 000.00	2 519 274.95	0.14
USD	MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	4 600 000.00	4 785 715.71	0.26
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 5.249%/VAR 25-22.05.29	4 300 000.00	4 341 337.14	0.24
USD	TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	1 200 000.00	1 269 377.96	0.07
TOTAL USD			**12 915 705.76**	**0.71**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**12 915 705.76**	**0.71**
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	1 330 000.00	1 352 021.57	0.07
USD	FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	7 500 000.00	7 798 986.52	0.43
USD	NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	4 000 000.00	4 014 656.68	0.22
TOTAL USD			**13 165 664.77**	**0.72**
Total Anleihen, fester Zins			**13 165 664.77**	**0.72**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**395 258 514.43**	**21.83**
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 4.95000% 25-15.11.30	1 200 000.00	1 180 062.65	0.07
USD	GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	1 850 000.00	1 817 405.15	0.10
USD	GOLUB CAPITAL PRIVATE CREDIT FUND-144A 5.45000% 25-15.08.28	5 300 000.00	5 254 285.23	0.29
TOTAL USD			**8 251 753.03**	**0.46**
Total Notes, fester Zins			**8 251 753.03**	**0.46**
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			**8 251 753.03**	**0.46**
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.06.25-11.06.26	106 300 000.00	106 193 138.74	5.87
TOTAL USD			**106 193 138.74**	**5.87**
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			**106 193 138.74**	**5.87**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**106 193 138.74**	**5.87**
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Luxemburg				
USD	UBS(LUX)KEY SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	1 080.00	13 591 206.00	0.75
TOTAL Luxemburg			**13 591 206.00**	**0.75**
Total Investment Fonds, open end			**13 591 206.00**	**0.75**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**13 591 206.00**	**0.75**
Total des Wertpapierbestandes			**1 772 757 152.83**	**97.93**

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	1 716.00	918 329.10	0.05
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	344.00	142 437.55	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	317.00	260 683.27	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			**1 321 449.92**	**0.07**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 321 449.92**	**0.07**
Total Derivative Instrumente			**1 321 449.92**	**0.07**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	274 451 800.00	USD	354 244 713.15	15.6.2026	-2 512 850.52	-0.14
EUR	24 350 500.00	USD	28 699 961.96	15.6.2026	-267 921.57	-0.02
EUR	4 632 400.00	USD	5 466 455.74	15.6.2026	-57 590.05	0.00
EUR	4 614 300.00	USD	5 420 348.07	15.6.2026	-32 616.24	0.00
EUR	4 600 800.00	USD	5 397 089.90	15.6.2026	-25 120.89	0.00
USD	4 527 778.41	CHF	3 566 800.00	15.6.2026	-43 360.16	0.00
USD	463 685.69	EUR	399 300.00	15.6.2026	-2 543.49	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-2 942 002.92**	**-0.16**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**26 122 726.93**	**1.44**
Andere Aktiva und Passiva	**13 011 807.15**	**0.72**
Total des Nettovermögens	**1 810 271 133.91**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg, mit Ausnahme der: UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD).

Im Laufe des Jahres wurde die Liquidation dieses Subfonds eingeleitet.

Dementsprechend wurde der Abschluss für diesen Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt, wobei die Vermögenswerte zum Nettoveräusserungswert und die Verbindlichkeiten zum Nettoerfüllungsbetrag angesetzt wurden.

Die Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Subfonds geführt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes
Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines Subfonds bzw. einer Aktienklasse werden in der Rechnungswährung des betreffenden Subfonds bzw. der betreffenden Aktienklasse ausgewiesen und jeden Geschäftstag berechnet, indem das gesamte Nettovermögen des Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang für alle Subfonds die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des jeweiligen Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus haben die folgenden Subfonds zusätzliche geschäftsfreie Tage an Bankfeiertagen (d. h. Tage, an denen die Banken nicht während der üblichen Geschäftszeiten geöffnet sind), wie im Verkaufsprospekt erläutert.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

b) Bewertungsgrundsätze
– Barmittel – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln, Schecks, Eigenwechseln, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – werden zu ihrem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert vollständig gezahlt oder erhalten wird; in diesem Fall wird ihr Wert durch Abzug eines als angemessen erachteten Betrags ermittelt, um ihren wirklichen Wert zu erhalten.
– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.
Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind («OTC-Derivate»), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Investment Advisor der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, öffentlich zugänglichen Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Hinzuziehung eines Credit-Spreads, welcher die Kreditwürdigkeit des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signi-fikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

– Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
– Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
– Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl Inals auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker-Statement-Bewertungen verwendet werden. Die Bewertungsmethode hängt von dem jeweiligen Wertpapier ab und wird nach der gültigen Bewertungsrichtlinie von UBS bestimmt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Unter aussergewöhnlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden. Solche neuen Bewertungen gelten für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen («Swing Pricing»).

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

– ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
– ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
– ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
– in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte
Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte
Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Bewertung von Optionen
Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen
Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand
Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Kombinierter Jahresabschluss
Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2026 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2026 verwendet:

Wechselkurse

USD	1	=	CNY	6.768550
USD	1	=	EUR	0.856935

Für die liquidierten, fälligen oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations-, Fälligkeit- oder Fusionsdatum verwendet.

j) «Mortgage-Backed Securities»
Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», wobei die Kapitalrückzahlungen die Kosten des Wertpapiers reduzieren. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapieres verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen
Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

l) Einkommensbestätigung
Dividenden (nach Quellensteuer) gelten als Einkommen von dem «ex Dividende» Tag an. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Swaps
Die Gesellschaft kann Zinsswaps, Forward Rate Agreements auf Zinssätze, Swaptions und Credit Default Swaps abschliessen, sofern diese mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen.

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

n) Cross-Subfonds-Investitionen
Zum 31. Mai 2026 hielten die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) und UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) die folgenden Investitionen in andere Subfonds des UBS (Lux) Bond SICAV:

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	**Betrag in USD**
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	23 358 438.00
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES LOCAL CURRENCY BOND (USD) I-X-ACC	14 134 252.00
Total	**37 492 690.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	**Betrag in USD**
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	10 995 557.40
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES LOCAL CURRENCY BOND (USD) I-X-ACC	17 215 450.00
Total	**28 211 007.40**

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	**Betrag in USD**
UBS (LUX) BOND SICAV – CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	911 548.80
Total	**911 548.80**

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	**Betrag in USD**
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	5 062 090.80
Total	**5 062 090.80**

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	**Betrag in EUR**
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES CORPORATES (USD) (EUR HEDGED) I-B-ACC	5 474 500.00
Total	**5 474 500.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	**Betrag in USD**
UBS (LUX) BOND SICAV – EMERGING ECONOMIES CORPORATES (USD) U-X-ACC	12 201 870.00
Total	**12 201 870.00**

Der Gesamtwert der Cross-Subfonds-Investitionen beläuft sich auf USD 90 267 672.87. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen zum Geschäftsjahresende auf USD 17 535 370 067.59.

o) Gründungskosten
Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Aktienklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)[1]

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	**Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»**
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.450%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.350%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.350%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Fällig am 30. Oktober 2025

UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)[1]

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.270%	0.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.320%	0.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.270%	0.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.270%	0.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.470%	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Fällig am 30. Oktober 2025

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%[1]	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

[1] Max 0.650% / Eff 0.570%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.550%	1.850%[2]
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.570%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[2] Max 1.850% / Eff 1.600%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.430%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.430%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.410%	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%

[2] fusionniert am 12. März 2026

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.530%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.530%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.240%	0.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.300%	0.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.300%	0.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.240%	0.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.370%[1]	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Max 0.370% / Eff 0.290%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.240%	0.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.440%	1.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.290%	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%[1]	0.650%[2]
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Max 0.600% / Eff 0.300%
[2] Max 0.650% / Eff 0.350%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.350%	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten.

   Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
   a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld-Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung einer Verwässerungsschutzgebühr oder des Swing Pricing-Verfahrens gemäss den Angaben im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» gedeckt;
   b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen, an welchen die Subfonds notiert sind;
   c) Honorare des Abschlussprüfers für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Zusammenhang mit der Gründung, Änderung, Auflösung und Verschmelzung der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs und gemäss den gesetzlichen Vorschriften erbringt;
   d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
   e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
   f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
   g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
   h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
   i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenem geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
   j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
   k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
   l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die taxe d'abonnement.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet. In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds Gebühren anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) der Gesellschaft können den BiBs entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05%, pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist (Für die Aktienklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Aktien der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz von 2010 in der geltenden Fassung vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen festzulegen.

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. Mai 2026 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanztermin-kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin-kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	77 837 109.38 USD	11 688 562.50 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	9 923 601.60 USD	457 625.00 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	164 634 242.67 USD	16 978 781.26 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	5 942 390.64 USD	224 156.25 USD
– EUR Corporates (EUR)	129 474 830.00 EUR	44 397 990.00 EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	27 256 733.67 USD
– Global Corporates (USD)	190 196 634.23 USD	105 920 914.91 USD
– Global Dynamic (USD)	861 085 228.48 USD	576 892 288.53 USD
– Global Inflation-linked (USD)	31 669 048.25 USD	41 342 208.49 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	67 906 785.02 USD	52 293 811.07 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	81 060 148.98 EUR	22 574 666.61 EUR
– Short Term EUR Corporates (EUR)	67 319 525.00 EUR	19 879 550.00 EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	173 512 500.00 USD	60 204 363.80 USD
– USD Corporates (USD)	52 142 007.94 USD	35 254 828.13 USD
– USD High Yield (USD)	15 375 937.50 USD	- USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	289 846 985.24 USD	- USD

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Referenzanleihe).

b) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Emerging Economies Corporates (USD)	500 000.00 USD	- USD
– Floating Rate Income (USD)	8 901 254.24 USD	- USD
– Short Duration High Yield (USD)	6 863 617.73 USD	- USD
– USD High Yield (USD)	17 909 752.51 USD	- USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	10 136 195.33 USD	- USD
– Floating Rate Income (USD)	140 348 802.72 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	1 284 340 990.42 USD	- USD
– Global Inflation-linked (USD)	125 816 706.97 USD	- USD
– Global Short Term Flexible (USD)	115 456 986.23 USD	- USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hongkong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%
– Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.70%
– Asian High Yield (USD) I-A3-acc	0.54%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.57%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.13%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
– Asian High Yield (USD) K-1-mdist	0.95%
– Asian High Yield (USD) K-B-mdist	0.17%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.17%
– Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.45%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.50%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.50%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.45%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.45%
– Asian High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.50%
– Asian High Yield (USD) (HKD) P-mdist	1.45%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.50%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.85%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.85%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.90%
– Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.85%
– Asian High Yield (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.91%
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.10%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) P-acc	1.17%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.04%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-dist	0.04%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A1-acc	0.64%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A1-acc	0.64%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-A3-acc	0.54%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-acc	0.52%
– China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist	0.54%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) I-A3-dist	0.57%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-A3-dist	0.54%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-A3-dist	0.57%
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.18%
– China Fixed Income (RMB) (USD) I-B-acc	0.18%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) I-B-dist	0.18%
– China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.18%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.04%
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.08%
– China Fixed Income (RMB) P-acc	1.23%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.22%
– China Fixed Income (RMB) (EUR hedged) P-acc	1.28%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.22%
– China Fixed Income (RMB) P-dist	1.23%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-dist	1.22%
– China Fixed Income (RMB) (USD hedged) P-dist	1.28%
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.66%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.67%
– China Fixed Income (RMB) (GBP hedged) Q-acc	0.72%
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.68%
– China Fixed Income (RMB) (USD) QL-acc	0.58%
– China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.04%
– China Fixed Income (RMB) (USD) U-X-acc	0.04%
– China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc	0.56%
– China High Yield (USD) I-B-acc	0.15%
– China High Yield (USD) I-X-acc	0.04%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– China High Yield (USD) P-acc	1.45%
– China High Yield (USD) Q-acc	0.85%
– China High Yield (USD) U-X-acc	0.04%
– Convert Global (EUR) F-acc	0.56%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.76%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.79%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A1-dist	0.79%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.66%
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.66%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.69%
– Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.56%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.56%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-dist	0.59%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-B-acc	0.07%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.07%
– Convert Global (EUR) I-B-dist	0.04%
– Convert Global (EUR) I-X-acc	0.00%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.01%
– Convert Global (EUR) I-X-dist	0.01%
– Convert Global (EUR) P-acc	1.84%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.89%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.89%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.84%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.95%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.00%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.00%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.95%
– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.61%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-A1-acc	0.79%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.82%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-A3-acc	0.61%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-B-acc	0.15%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.15%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.15%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.12%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-1-acc	1.09%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-1-dist	1.10%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist	0.20%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-mdist	0.19%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.08%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.68%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.62%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.62%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	0.92%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	0.90%
– Emerging Economies Corporates (USD) U-X-acc	0.04%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.67%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.15%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.04%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.58%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.88%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.93%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.93%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.04%
– EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.51%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
– EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.37%
– EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.08%
– EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
– EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.01%
– EUR Corporates (EUR) P-acc	1.13%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.18%
– EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.65%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.70%
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.01%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.01%
– EUR Corporates (EUR) U-X-dist	0.02%
– Floating Rate Income (USD) F-acc	0.59%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) F-acc	0.62%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) F-acc	0.62%
– Floating Rate Income (USD) I-X-mdist	0.04%
– Floating Rate Income (USD) K-B-acc	0.14%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.37%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.42%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.43%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.38%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.42%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.82%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.83%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.88%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.88%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.50%
– Global Corporates (USD) I-A1-dist	0.47%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.39%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) K-B-acc	0.13%
– Global Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Corporates (USD) P-acc	0.88%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	0.91%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	0.95%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) I-A1-acc	0.67%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global Dynamic (USD) I-A3-acc	0.57%
– Global Dynamic (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (AUD hedged) I-X-qdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CAD hedged) I-X-qdist	0.02%
– Global Dynamic (USD) K-B-acc	0.13%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.46%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.51%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.51%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.86%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.86%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.91%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Global Dynamic (USD) QL-4%-mdist	0.49%
– Global Dynamic (USD) QL-acc	0.49%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.54%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.54%
– Global Dynamic (USD) QL-dist	0.49%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.54%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.54%
– Global Inflation-linked (USD) I-A1-acc	0.56%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.59%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.59%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.59%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.40%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.43%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.11%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.11%
– Global Inflation-linked (USD) K-1-acc	0.63%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.98%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	1.03%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	1.03%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.58%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.63%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.63%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.44%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-acc	0.41%
– Global Short Term Flexible (USD) I-A3-acc	0.33%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.37%
– Global Short Term Flexible (USD) I-X-acc	0.04%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.90%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.95%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) P-acc	0.95%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.94%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.95%
– Global Short Term Flexible (USD) (GBP hedged) P-acc	0.95%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.90%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	0.95%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-acc	0.57%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.61%
– Global Short Term Flexible (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.62%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.62%
– Global Short Term Flexible (USD) Q-dist	0.57%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.62%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) I-X-acc	0.01%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) P-acc	0.65%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc	0.01%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
– Short Duration High Yield (USD) I-A1-acc	0.64%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.67%
– Short Duration High Yield (USD) I-A2-acc	0.59%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.62%
– Short Duration High Yield (USD) I-B-acc	0.10%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.10%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-acc	0.04%
– Short Duration High Yield (USD) K-B-mdist	0.14%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.09%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist	1.87%
– Short Duration High Yield (USD) P-acc	1.34%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.39%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.39%
– Short Duration High Yield (USD) P-mdist	1.34%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.39%
– Short Duration High Yield (USD) Q-acc	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.85%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.85%
– Short Duration High Yield (USD) Q-dist	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) Q-mdist	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) U-X-acc	0.04%
– Short Duration High Yield (USD) U-X-dist	0.04%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.28%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.31%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.40%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.33%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.10%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.10%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.04%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.04%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.14%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.88%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-dist	0.88%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.44%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Term EUR Corporates (EUR) QL-acc	0.37%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.26%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.29%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.29%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.39%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.35%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.34%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) K-1-acc	0.56%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– Short Term USD Corporates (USD) K-B-mdist	0.12%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.87%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	0.93%
– Short Term USD Corporates (USD) P-dist	0.87%
– Short Term USD Corporates (USD) P-mdist	0.86%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.43%
– Short Term USD Corporates (USD) QL-acc	0.33%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.34%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.40%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.33%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– USD Corporates (USD) I-X-mdist	0.03%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.14%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.19%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.19%
– USD Corporates (USD) P-mdist	1.14%
– USD Corporates (USD) (JPY hedged) P-mdist	1.19%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.72%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.72%
– USD Corporates (USD) QL-acc	0.36%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.42%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.42%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.55%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.65%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.10%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) I-X-mdist	0.03%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.07%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.33%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.37%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.79%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.84%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.83%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.79%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (AUD hedged) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) U-X-dist	0.03%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.31%
– USD Investment Grade Corporates (USD) I-A1-acc	0.41%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.15%
– USD Investment Grade Corporates (USD) I-B-acc	0.07%
– USD Investment Grade Corporates (USD) P-acc	1.18%
– USD Investment Grade Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.01%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.01%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.01%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-dist	0.01%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{\text{(Summe Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) – (Summe Ausgaben von Aktien + Rücknahmen von Aktien)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Bond SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Asian High Yield (USD)	85.07%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	124.25%
– China Fixed Income (RMB)	119.88%
– China High Yield (USD)	110.08%
– Convert Global (EUR)	106.66%
– Emerging Economies Corporates (USD)	131.39%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	62.77%
– EUR Corporates (EUR)	101.81%
– Floating Rate Income (USD)	113.54%
– Global Corporates (USD)	44.76%
– Global Dynamic (USD)	154.45%
– Global Inflation-linked (USD)	88.39%
– Global Short Term Flexible (USD)	151.96%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	9.26%
– Short Duration High Yield (USD)	149.77%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	23.51%
– Short Term USD Corporates (USD)	24.00%
– USD Corporates (USD)	68.40%
– USD High Yield (USD)	103.05%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	40.92%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2026 endende Geschäftsjahr, sind in den Subfonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
– 2025 I (EUR)[1]	- EUR
– 2025 I (USD)[1]	- USD
– Asian High Yield (USD)	12 013.77 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	2 328.32 USD
– China Fixed Income (RMB)	- CNY
– China High Yield (USD)	- USD
– Convert Global (EUR)	77 158.38 EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	19 992.32 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	935.35 USD
– EUR Corporates (EUR)	16 591.22 EUR
– Floating Rate Income (USD)	1 193.47 USD
– Global Corporates (USD)	25 545.60 USD
– Global Dynamic (USD)	172 194.12 USD
– Global Inflation-linked (USD)	15 985.38 USD
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]	1 066.10 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	9 653.34 USD
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	6 916.45 EUR
– Short Duration High Yield (USD)	172.80 USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	3 852.19 EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	18 440.93 USD
– USD Corporates (USD)	13 367.55 USD
– USD High Yield (USD)	2 477.25 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	25 995.30 USD

[1] Fällig am 30. Oktober 2025
[2] fusionniert am 12. März 2026

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance des jeweiligen Subfonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundende Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen dem Subfonds und ihren verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026:

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	1 136 684 549.07 USD	28.84%
– China Fixed Income (RMB)	139 439 685.50 CNY	1.70%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	719 389 252.78 EUR	11.80%
– USD High Yield (USD)	213 534 885.80 USD	8.76%

UBS (Lux) Bond SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Asian High Yield (USD)	12 008.55 USD	0.00%
– China Fixed Income (RMB)	0.00 CNY	0.00%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	6 914.74 EUR	0.00%
– USD High Yield (USD)	2 477.25 USD	0.00%

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Bond SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien, aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Asian High Yield (USD)	33 758 194.84 USD	0.86%
– China Fixed Income (RMB)	6 749 530.37 CNY	0.08%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	2 830 380.00 EUR	0.05%
– USD High Yield (USD)	0.00 USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2026 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Subfonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 31. Mai 2026 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die Hongkong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Mai 2026 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hongkong vertrieben werden.

Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

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

Anleihen	Währung	Nominal
GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	USD	2 000 000.00
HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	MXN	15 777.00
LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	USD	1 000 000.00
SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S *DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	USD	1 080 000.00
SIDEK CREDITOR TRUST-A1	USD	222 274.28
SIDEK CREDITOR TRUST-B1	USD	889 210.59
UNION NATIONAL FIDC-REG-S*DEFAULT *VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	USD	2 054 935.00
UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S *DEFAULT*VAR 07-01.05.11	USD	2 105 964.00

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

Anleihen	Währung	Nominal
GSAMP TRUST M5 07.000 01.10.36	USD	3 900 000.00
ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT* 1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY FRN 25.11.36	USD	3 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35	USD	1 750 000.00
NOMURA FRN 25.04.37	USD	1 910 000.00
WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	USD	7 995 000.00

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

Anleihen	Währung	Nominal
WIMAR OPCO LLC/FINANCE-SUB *DEFAULT* 9.62500% 07-15.12.14	USD	1 150 000.00

Erläuterung 13 – Fälligkeit

Die Fälligkeiten der folgenden Subfonds fanden statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)	30.10.2025
UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)	30.10.2025

Erläuterung 14 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusionierte in	Letztes Berechnungsdatum	Zeitpunkt des Inkrafttretens des Merger
UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	12.3.2026	13.3.2026

Erläuterung 15 – Nachfolgende Ereignisse

Folgende Liquidation fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	8.7.2026

Erläuterung 16 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt das Recht des Grossherzogtums Luxemburg. In Angelegenheiten, welche die Ansprüche von Anlegern aus anderen Ländern betreffen, kann sich die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle jedoch dafür entscheiden, sich der Rechtshoheit der Länder, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden, zu unterwerfen.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

Alle Marktwerte für erhaltene Sicherheiten aus Wertpapierleihe und/oder OTC-Derivaten wurden um die im Verkaufsprospekt definierten Abschläge (Haircuts) vermindert.

Alle Aufschlüsselungen der Sicherheiten werden auf Basis der um die Abschläge (Haircuts) angepassten Werte berechnet.

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)		
Bank of America	-180 781.96 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	81 451.50 USD	0.00 USD
UBS AG	-6 108.94 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 368 770.04 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)		
Deutsche Bank	1 334 125.64 CNY	0.00 CNY
HSBC	-525 835.08 CNY	0.00 CNY
UBS AG	49 966.32 CNY	0.00 CNY
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)		
Canadian Imperial Bank	207 296.28 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	-2 993 057.45 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	2 042 020.74 EUR	0.00 EUR
HSBC	3 249 200.48 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	2 637 149.72 EUR	0.00 EUR
Nomura	-81 192.40 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-340 484.14 EUR	0.00 EUR
State Street	-4 816 424.03 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-20 849 800.55 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	179 823.39 EUR	0.00 EUR

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)		
Barclays	14 872.21 USD	0.00 USD
HSBC	-9 457.35 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	4 916.83 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-947 949.68 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)		
Bank of America	286 058.53 USD	0.00 USD
Barclays	2 526.51 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-17 063.52 USD	0.00 USD
Citibank	118 007.59 USD	260 000.00 USD
Deutsche Bank	-97 614.37 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-264 925.16 USD	0.00 USD
HSBC	-1 774 596.66 USD	0.00 USD
JP Morgan	-12 541.12 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	53 709.68 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	3 792.11 USD	0.00 USD
State Street	-30 231.44 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	117 143.52 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)		
Barclays	1 020 348.49 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	2 014 573.83 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-55 515.92 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)		
Barclays	-281 313.29 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	73 418.72 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	46 248.62 USD	0.00 USD
JP Morgan	763 047.39 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	-85 747.49 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	29 361.03 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)		
Citibank	666 227.95 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-38 882.23 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	366 567.05 USD	0.00 USD
HSBC	-16 786.22 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-290 551.48 USD	0.00 USD
UBS AG	-9 667.29 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)		
Bank of America	329 959.65 USD	670 000.00 USD
Canadian Imperial Bank	155 666.86 USD	0.00 USD
Citibank	-2 725 721.19 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	402 675.21 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 290 848.62 USD	460 000.00 USD
HSBC	-39 560.02 USD	61 000.00 USD
LCH Group Holdings	15 353 382.01 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-357 833.18 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-3 066 955.63 USD	0.00 USD
State Street	206 231.58 USD	0.00 USD
UBS AG	-392 154.84 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-150 739.96 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)		
Bank of America	40 433.52 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	22 625.25 USD	0.00 USD
Citibank	-443 484.79 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	39 641.93 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	271 223.23 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
HSBC	47 495.47 USD	0.00 USD
JP Morgan	-73 482.36 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	672 504.45 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-113 231.55 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-105 593.05 USD	0.00 USD
State Street	10 507.22 USD	0.00 USD
UBS AG	-34 516.84 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-18 999.40 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)		
Bank of America	2 197.42 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	2 561.43 USD	0.00 USD
Citibank	-226 145.19 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	20 642.16 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-5 925.44 USD	0.00 USD
HSBC	27 695.37 USD	0.00 USD
JP Morgan	-65 633.69 USD	0.00 USD
LCH Group Holdings	483 050.85 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-56 831.16 USD	0.00 USD
State Street	28 627.28 USD	0.00 USD
UBS AG	-46 866.60 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-8 434.85 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)		
HSBC	-2 246 984.56 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-48 719.83 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-7 872.91 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)		
Barclays	-539 370.41 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	43 492.93 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-8 608.48 USD	0.00 USD
JP Morgan	588 373.89 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	144 118.75 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)		
Barclays	449 848.28 EUR	0.00 EUR
Citibank	-20 086.31 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	697 174.22 EUR	0.00 EUR
HSBC	725.26 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-38 908.15 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-187 907.26 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	2 007.77 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)		
Bank of America	658 740.04 USD	0.00 USD
Barclays	-190 235.43 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-117 570.23 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	579.55 USD	0.00 USD
JP Morgan	489 418.54 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 278.26 USD	0.00 USD
UBS AG	162 047.10 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)		
Barclays	-952.32 USD	0.00 USD
HSBC	-139 564.14 USD	0.00 USD
State Street	3 042.73 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-872 957.71 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)		
Barclays	-747 387.87 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	21 166.84 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-8 504.58 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 535 288.13 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	40 097.18 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)		
Barclays	-2 543.49 USD	0.00 USD
HSBC	-57 737.13 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-57 590.05 USD	0.00 USD
State Street	-43 360.16 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-2 780 772.09 USD	0.00 USD

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Citibank	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Bank of America, Goldman Sachs and HSBC	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2026*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2026 nach Art der Vermögenswerte		
UBS (Lux) Bond SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asian High Yield (USD)	54 873 007.35 USD	59 400 949.62 USD	52.57	47.43	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	11 422 651.19 USD	12 256 522.60 USD	44.48	55.52	0.00
– China High Yield (USD)	6 597 850.18 USD	7 118 778.09 USD	52.57	47.43	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	131 692 764.38 USD	141 795 500.07 USD	52.57	47.43	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	5 848 586.98 USD	6 311 954.44 USD	52.57	47.43	0.00
– EUR Corporates (EUR)	181 845 101.22 EUR	195 402 547.81 EUR	44.48	55.52	0.00
– Floating Rate Income (USD)	33 569 173.01 USD	36 057 593.73 USD	52.57	47.43	0.00
– Global Corporates (USD)	101 904 907.13 USD	109 470 328.37 USD	52.57	47.43	0.00
– Global Dynamic (USD)	176 209 604.30 USD	187 889 151.33 USD	52.57	47.43	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	71 550 104.17 USD	65 682 650.58 USD	52.57	47.43	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	36 083 066.45 USD	39 079 385.13 USD	52.57	47.43	0.00
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	193 297 377.71 EUR	206 787 272.97 EUR	44.48	55.52	0.00
– Short Duration High Yield (USD)	4 720 453.44 USD	5 084 867.59 USD	44.48	55.52	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	45 418 842.41 EUR	48 862 087.42 EUR	44.48	55.52	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	88 260 938.93 USD	94 710 375.15 USD	44.48	55.52	0.00
– USD Corporates (USD)	92 839 065.45 USD	99 777 230.85 USD	52.57	47.43	0.00
– USD High Yield (USD)	54 145 634.09 USD	58 329 283.42 USD	52.57	47.43	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	117 026 104.65 USD	125 692 156.06 USD	44.48	55.52	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2026 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2026 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (EUR)[1]	UBS (Lux) Bond SICAV – 2025 I (USD)[1]	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	**64 801.43 EUR**	**14 104.92 USD**	**756 503.77 USD**	**126 420.92 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	19 440.43 EUR	4 231.48 USD	226 951.13 USD	37 926.28 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 480.14 EUR	1 410.49 USD	75 650.38 USD	12 642.09 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	38 880.86 EUR	8 462.95 USD	453 902.26 USD	75 852.55 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	**98 565.45 USD**	**1 372 260.48 USD**	**45 189.35 USD**	**468 707.25 EUR**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	29 569.64 USD	411 678.14 USD	13 556.81 USD	140 612.18 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	9 856.54 USD	137 226.05 USD	4 518.93 USD	46 870.72 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	59 139.27 USD	823 356.29 USD	27 113.61 USD	281 224.35 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	**313 990.90 USD**	**373 862.07 USD**	**533 147.72 USD**	**88 485.45 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	94 197.27 USD	112 158.62 USD	159 944.32 USD	26 545.64 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	31 399.09 USD	37 386.21 USD	53 314.77 USD	8 848.54 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	188 394.54 USD	224 317.24 USD	319 888.63 USD	53 091.27 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	**24 737.85 USD**	**94 115.60 USD**	**543 447.05 EUR**	**41 342.45 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	7 421.36 USD	28 234.68 USD	163 034.12 EUR	12 402.74 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	2 473.78 USD	9 411.56 USD	54 344.70 EUR	4 134.24 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	14 842.71 USD	56 469.36 USD	326 068.23 EUR	24 805.47 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	**92 246.58 EUR**	**260 548.95 USD**	**175 109.95 USD**	**387 207.22 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	27 673.97 EUR	78 164.69 USD	52 532.99 USD	116 162.17 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	9 224.66 EUR	26 054.89 USD	17 510.99 USD	38 720.72 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	55 347.95 EUR	156 329.37 USD	105 065.97 USD	232 324.33 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	**325 464.68 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	97 639.40 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	32 546.47 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	195 278.81 USD

[1] Fällig am 30. Oktober 2025

[2] fusionniert am 12. März 2026

* 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement
Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung
Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfliessen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungs-methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt-licher Hebel 31.5.2026 (%)	Bezugs-portfolio (Benchmark)
– Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	45.55%	55.79%	50.42%	9.43%	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	Commitment-Ansatz						
– China Fixed Income (RMB)	Commitment-Ansatz						
– China High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– Convert Global (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	43.70%	65.61%	56.16%	67.44%	JP Morgan GBI-EM Currency Bond (USD) Global Diversified USD Index
– EUR Corporates (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	15.78%	51.54%	26.98%	524.09%	n/a
– Global Inflation-linked (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	52.94%	100.62%	69.09%	287.60%	Bloomberg Barclays Global inflation linked 1-10 years (hedged USD)
– Global Short Term Flexible (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	11.20%	48.39%	23.01%	287.75%	n/a
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Duration High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historical VaR	40.84%	102.16%	47.19%	9.20%	ICE BofAML US Corporates HighYield 1-3 Years, 2% Constrained ex. Hybrids.
– Short Term EUR Corporates (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Investment Grade Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Österreich	0.21	0.21	0.21	0.21
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Kanada	4.53	4.53	4.53	4.53
– China	0.66	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Frankreich	22.91	22.91	22.91	22.91
– Deutschland	1.22	1.22	1.22	1.22
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	5.06	5.06	5.06	5.06
– Jersey	0.39	0.39	0.39	0.39
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.12	0.12	0.12	0.12
– Supranational	0.07	0.07	0.07	0.07
– Schweden	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	7.75	7.75	7.75	7.75
– Niederlande	0.11	0.11	0.11	0.11
– Grossbritannien	9.83	9.83	9.83	9.83
– Vereinigte Staaten	46.44	46.44	46.44	46.44
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	32.58	32.58	32.58	32.58
– Rating <=AA-	67.42	67.42	67.42	67.42
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	781 712 457.95 USD	77 754 702.45 USD	610 921 675.14 USD	133 938 544.08 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	70 767 779.17 USD	8 378 879.25 USD	117 869 531.62 USD	2 882 886.96 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.15%	105.37%	105.49%	105.05%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.05%	10.78%	19.29%	2.15%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Österreich	0.21	0.21	0.21	0.21
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Kanada	4.53	4.53	4.53	4.53
– China	0.66	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Frankreich	22.91	22.91	22.91	22.91
– Deutschland	1.22	1.22	1.22	1.22
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	5.06	5.06	5.06	5.06
– Jersey	0.39	0.39	0.39	0.39
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.12	0.12	0.12	0.12
– Supranational	0.07	0.07	0.07	0.07
– Schweden	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	7.75	7.75	7.75	7.75
– Niederlande	0.11	0.11	0.11	0.11
– Grossbritannien	9.83	9.83	9.83	9.83
– Vereinigte Staaten	46.44	46.44	46.44	46.44
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	32.58	32.58	32.58	32.58
– Rating <=AA-	67.42	67.42	67.42	67.42
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	327 720 886.95 USD	754 309 674.95 USD	1 129 270 057.19 USD	222 237 218.79 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	33 695 206.58 USD	111 320 044.54 USD	187 620 102.95 USD	49 147 530.98 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.15%	105.15%	105.23%	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.28%	14.76%	16.61%	22.11%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) (in %)
nach Land:			
– Australien	0.02	0.02	0.02
– Österreich	0.21	0.21	0.21
– Belgien	0.61	0.61	0.61
– Kanada	4.53	4.53	4.53
– China	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.07	0.07	0.07
– Frankreich	22.91	22.91	22.91
– Deutschland	1.22	1.22	1.22
– Hongkong	0.00	0.00	0.00
– Japan	5.06	5.06	5.06
– Jersey	0.39	0.39	0.39
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.12	0.12	0.12
– Supranational	0.07	0.07	0.07
– Schweden	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	7.75	7.75	7.75
– Niederlande	0.11	0.11	0.11
– Grossbritannien	9.83	9.83	9.83
– Vereinigte Staaten	46.44	46.44	46.44
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	32.58	32.58	32.58
– Rating <=AA-	67.42	67.42	67.42
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	148 058 527.49 USD	599 205 639.92 USD	599 788 056.30 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	41 002 838.14 USD	90 113 346.65 USD	46 592 224.36 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.15%	105.15%	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	27.69%	15.04%	7.77%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.59	0.59	0.59	0.59
– Österreich	0.14	0.14	0.14	0.14
– Belgien	4.62	4.62	4.62	4.62
– Kanada	0.24	0.24	0.24	0.24
– China	1.54	1.54	1.54	1.54
– Dänemark	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	21.11	21.11	21.11	21.11
– Deutschland	1.29	1.29	1.29	1.29
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	2.72	2.72	2.72	2.72
– Jersey	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapur	0.58	0.58	0.58	0.58
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	0.08	0.08	0.08	0.08
– Schweiz	3.06	3.06	3.06	3.06
– Niederlande	4.98	4.98	4.98	4.98
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	58.47	58.47	58.47	58.47
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	82 784 585.87 USD	996 489 675.36 EUR	947 885 412.47 EUR	238 572 940.10 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 449 879.14 USD	152 196 131.00 EUR	192 233 426.84 EUR	6 569 331.76 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.29%	105.30%	105.47%	105.38%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	19.87%	15.27%	20.28%	2.75%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (in %)
nach Land:			
– Australien	0.59	0.59	0.59
– Österreich	0.14	0.14	0.14
– Belgien	4.62	4.62	4.62
– Kanada	0.24	0.24	0.24
– China	1.54	1.54	1.54
– Dänemark	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	21.11	21.11	21.11
– Deutschland	1.29	1.29	1.29
– Hongkong	0.28	0.28	0.28
– Japan	2.72	2.72	2.72
– Jersey	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.01	0.01	0.01
– Singapur	0.58	0.58	0.58
– Supranational	0.28	0.28	0.28
– Schweden	0.08	0.08	0.08
– Schweiz	3.06	3.06	3.06
– Niederlande	4.98	4.98	4.98
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	58.47	58.47	58.47
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	418 934 583.12 EUR	852 112 661.26 USD	1 825 937 326.48 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	43 651 327.08 EUR	79 938 288.05 USD	179 412 874.93 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.47%	105.47%	105.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.42%	9.38%	9.83%

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2026.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian High Yield (USD)	7.04%	7.32%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	16.66%	17.54%
– China High Yield (USD)	8.42%	8.73%
– Emerging Economies Corporates (USD)	14.46%	15.38%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3.00%	3.29%
– EUR Corporates (EUR)	18.88%	19.36%
– Floating Rate Income (USD)	10.90%	11.53%
– Global Corporates (USD)	12.42%	13.12%
– Global Dynamic (USD)	15.33%	16.95%
– Global Inflation-linked (USD)	32.16%	33.98%
– Global Short Term Flexible (USD)	25.39%	26.76%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	20.80%	22.04%
– Short Duration High Yield (USD)	2.24%	2.30%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	11.22%	11.62%
– Short Term USD Corporates (USD)	10.47%	10.90%
– USD Corporates (USD)	16.72%	17.09%
– USD High Yield (USD)	9.31%	9.62%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	6.46%	6.66%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten, die im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten wurden:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
French Republic	11 862 205.78	1 421 600.37	28 316 170.19	1 260 479.88
United States	8 885 728.70	1 064 890.89	21 211 047.18	944 198.97
United Kingdom	5 839 132.33	699 778.17	13 938 542.95	620 467.13
Nestle SA	2 965 551.33	355 400.07	7 079 042.27	315 119.96
NVIDIA Corp	2 965 551.25	355 400.06	7 079 042.09	315 119.95
Marvell Technology Inc	2 965 551.03	355 400.04	7 079 041.55	315 119.93
Alphabet Inc	2 965 549.52	355 399.86	7 079 037.95	315 119.76
Amazon.com Inc	2 961 726.56	354 941.70	7 069 912.20	314 713.54
Broadcom Inc	1 811 583.49	217 105.30	4 324 415.48	192 499.15
Kioxia Holdings Corp	1 590 983.55	190 667.98	3 797 823.26	169 058.17

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
French Republic	7 200 601.99	21 860 922.58	37 520 945.21	13 116 644.13
United States	5 393 819.43	16 375 557.05	28 106 150.46	9 825 402.07
United Kingdom	3 544 472.96	10 760 968.24	18 469 563.59	6 456 625.55
Nestle SA	1 800 150.42	5 465 230.43	9 380 235.94	3 279 160.90
NVIDIA Corp	1 800 150.38	5 465 230.29	9 380 235.69	3 279 160.82
Marvell Technology Inc	1 800 150.24	5 465 229.88	9 380 234.98	3 279 160.57
Alphabet Inc	1 800 149.33	5 465 227.09	9 380 230.21	3 279 158.90
Amazon.com Inc	1 797 828.71	5 458 181.75	9 368 137.94	3 274 931.66
Broadcom Inc	1 099 668.30	3 338 576.91	5 730 158.95	2 003 159.98
Kioxia Holdings Corp	965 759.62	2 932 032.11	5 032 386.70	1 759 231.42

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
French Republic	7 804 045.41	19 925 237.73	11 648 197.00
United States	5 845 846.17	14 925 576.30	8 725 419.22
United Kingdom	3 841 516.04	9 808 133.66	5 733 787.18
Nestle SA	1 951 011.27	4 981 309.23	2 912 049.13
NVIDIA Corp	1 951 011.22	4 981 309.11	2 912 049.06
Marvell Technology Inc	1 951 011.07	4 981 308.73	2 912 048.84
Alphabet Inc	1 951 010.08	4 981 306.19	2 912 047.36
Amazon.com Inc	1 948 494.99	4 974 884.68	2 908 293.37
Broadcom Inc	1 191 825.54	3 042 961.17	1 778 900.29
Kioxia Holdings Corp	1 046 694.70	2 672 414.06	1 562 280.25

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
United States	3 665 416.42	58 436 779.26	61 841 477.33	1 520 672.53
French Republic	2 434 641.38	38 814 853.43	41 076 320.57	1 010 060.47
Intel Corp	610 902.48	9 739 459.09	10 306 908.52	253 445.31
ASML Holding NV	610 901.87	9 739 449.35	10 306 898.21	253 445.06
Sandisk Corp	610 898.55	9 739 396.44	10 306 842.23	253 443.68
Kingdom of Belgium	565 641.42	9 017 873.87	9 543 281.63	234 667.84
Blackrock Inc	345 215.07	5 503 673.88	5 824 334.06	143 219.49
Simon Property Group Inc	302 251.47	4 818 716.48	5 099 469.03	125 395.17
Lumentum Holdings Inc	225 464.06	3 594 514.77	3 803 941.74	93 538.35
Honeywell International Inc	181 602.48	2 895 240.98	3 063 926.21	75 341.48

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
United States	14 612 619.18	28 323 936.17	37 589 298.89
French Republic	9 705 987.88	18 813 313.19	24 967 548.62
Intel Corp	2 435 435.50	4 720 654.03	6 264 880.50
ASML Holding NV	2 435 433.06	4 720 649.30	6 264 874.23
Sandisk Corp	2 435 419.83	4 720 623.66	6 264 840.20
Kingdom of Belgium	2 254 996.90	4 370 906.25	5 800 722.78
Blackrock Inc	1 376 240.98	2 667 595.81	3 540 223.22
Simon Property Group Inc	1 204 961.49	2 335 601.30	3 099 626.23
Lumentum Holdings Inc	898 839.33	1 742 238.51	2 312 161.83
Honeywell International Inc	723 979.90	1 403 304.93	1 862 355.86

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend
– Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 17 «OTC-Derivate und Securities Lending»
– Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 408.39	-	168.79	3 361.95
1 Woche bis 1 Monat	603 893.40	51 082.97	72 372.29	1 441 548.78
1 Monat bis 3 Monate	21 378.16	-	2 562.02	51 031.63
3 Monate bis 1 Jahr	332 144.15	555 408.79	39 805.10	792 858.50
mehr als 1 Jahr	27 214 555.03	6 198 217.80	3 261 469.39	64 963 632.24
unbegrenzt	31 227 570.49	5 451 813.04	3 742 400.50	74 543 066.97

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	149.66	-	854.92	2 595.53
1 Woche bis 1 Monat	64 169.81	814 402.49	366 575.66	1 112 918.39
1 Monat bis 3 Monate	2 271.65	-	12 976.98	39 397.93
3 Monate bis 1 Jahr	35 293.69	8 854 737.81	201 618.32	612 110.25
mehr als 1 Jahr	2 891 822.99	98 816 572.31	16 519 792.63	50 153 849.36
unbegrenzt	3 318 246.64	86 916 835.20	18 955 775.22	57 549 456.91

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	4 454.83	1 557.33	926.57	-
1 Woche bis 1 Monat	1 910 154.96	667 755.64	397 296.39	861 851.97
1 Monat bis 3 Monate	67 620.54	23 638.91	14 064.51	-
3 Monate bis 1 Jahr	1 050 594.05	367 268.69	218 514.86	9 370 640.78
mehr als 1 Jahr	86 081 446.35	30 092 517.44	17 904 226.89	104 573 915.49
unbegrenzt	98 774 880.60	34 529 912.57	20 544 355.91	91 980 864.73

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	2 365.71
1 Woche bis 1 Monat	21 192.81	203 648.35	394 735.72	1 014 374.55
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	35 909.42
3 Monate bis 1 Jahr	230 422.63	2 214 203.33	4 291 835.23	557 910.70
mehr als 1 Jahr	2 571 456.69	24 709 933.65	47 895 765.68	45 712 955.15
unbegrenzt	2 261 795.46	21 734 302.09	42 128 038.52	52 453 715.32

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 382.98	-
1 Woche bis 1 Monat	592 998.42	523 862.18
1 Monat bis 3 Monate	20 992.48	-
3 Monate bis 1 Jahr	326 151.86	5 695 785.95
mehr als 1 Jahr	26 723 571.05	63 563 490.64
unbegrenzt	30 664 186.63	55 909 017.29

Währungen der Sicherheiten:

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
USD	45.39%	45.39%	45.39%	45.39%	45.39%
EUR	25.05%	25.05%	25.05%	25.05%	25.05%
GBP	9.83%	9.83%	9.83%	9.83%	9.83%
CHF	7.75%	7.75%	7.75%	7.75%	7.75%
CAD	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
JPY	5.07%	5.07%	5.07%	5.07%	5.07%
HKD	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
SGD	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%
DKK	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
AUD	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
SEK	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
INR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
BRL	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
USD	45.39%	45.39%	45.39%	45.39%	45.39%
EUR	25.05%	25.05%	25.05%	25.05%	25.05%
GBP	9.83%	9.83%	9.83%	9.83%	9.83%
CHF	7.75%	7.75%	7.75%	7.75%	7.75%
CAD	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
JPY	5.07%	5.07%	5.07%	5.07%	5.07%
HKD	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
SGD	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%
DKK	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
AUD	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
SEK	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
INR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
BRL	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
USD	45.39%
EUR	25.05%
GBP	9.83%
CHF	7.75%
CAD	6.00%
JPY	5.07%
HKD	0.55%
SGD	0.23%
DKK	0.07%
AUD	0.06%
SEK	0.00%
INR	0.00%
COP	0.00%
TRY	0.00%
BRL	0.00%
Total	**100.00%**

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
USD	58.79%	58.79%	58.79%	58.79%
EUR	32.16%	32.16%	32.16%	32.16%
CHF	3.06%	3.06%	3.06%	3.06%
JPY	2.71%	2.71%	2.71%	2.71%
HKD	1.82%	1.82%	1.82%	1.82%
AUD	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
SGD	0.58%	0.58%	0.58%	0.58%
CAD	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
SEK	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%
GBP	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
DKK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
USD	58.79%	58.79%	58.79%
EUR	32.16%	32.16%	32.16%
CHF	3.06%	3.06%	3.06%
JPY	2.71%	2.71%	2.71%
HKD	1.82%	1.82%	1.82%
AUD	0.60%	0.60%	0.60%
SGD	0.58%	0.58%	0.58%
CAD	0.18%	0.18%	0.18%
SEK	0.08%	0.08%	0.08%
GBP	0.01%	0.01%	0.01%
DKK	0.01%	0.01%	0.01%
COP	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	54 873 007.35	11 422 651.19	6 597 850.18	131 692 764.38
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	5 848 586.98	181 845 101.22	33 569 173.01	101 904 907.13
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
bis zu 1 Tag	176 209 604.30	71 550 104.17	36 083 066.45	193 297 377.71
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	4 720 453.44	45 418 842.41	88 260 938.93	92 839 065.45
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	54 145 634.09	117 026 104.65
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – China High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	54 873 007.35 USD	11 422 651.19 USD	6 597 850.18 USD	131 692 764.38 USD

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	5 848 586.98 USD	181 845 101.22 EUR	33 569 173.01 USD	101 904 907.13 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	176 209 604.30 USD	71 550 104.17 USD	36 083 066.45 USD	193 297 377.71 EUR

	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	4 720 453.44 USD	45 418 842.41 EUR	88 260 938.93 USD	92 839 065.45 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	54 145 634.09 USD	117 026 104.65 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden . Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2025 I (EUR)[1]	0.11%
– 2025 I (USD)[1]	0.07%
– Asian High Yield (USD)	1.07%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.77%
– China High Yield (USD)	1.18%
– Emerging Economies Corporates (USD)	1.16%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	1.57%
– EUR Corporates (EUR)	0.31%
– Floating Rate Income (USD)	0.93%
– Global Corporates (USD)	0.34%
– Global Dynamic (USD)	0.28%
– Global Inflation-linked (USD)	0.18%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]	0.24%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.23%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.28%
– Short Duration High Yield (USD)	0.63%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.21%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.33%
– USD Corporates (USD)	0.19%
– USD High Yield (USD)	0.83%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.18%

[1] Fällig am 30. Oktober 2025
[2] fusionniert am 12. März 2026

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2025 I (EUR)[1]	0.04%
– 2025 I (USD)[1]	0.03%
– Asian High Yield (USD)	0.43%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.31%
– China High Yield (USD)	0.47%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.47%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.63%
– EUR Corporates (EUR)	0.12%
– Floating Rate Income (USD)	0.37%
– Global Corporates (USD)	0.13%
– Global Dynamic (USD)	0.11%
– Global Inflation-linked (USD)	0.07%
– Global SDG Corporates Sustainable (USD)[2]	0.09%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.09%
– Green Social Sustainable Bonds (EUR)	0.11%
– Short Duration High Yield (USD)	0.25%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.13%
– USD Corporates (USD)	0.08%
– USD High Yield (USD)	0.33%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.07%

[1] Fällig am 30. Oktober 2025
[2] fusionniert am 12. März 2026

Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

(i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
(ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
(iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
(iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
(v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
(vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
(vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
(viii) dem CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien für bestimmte Aspekte der Vergütungsanforderungen gemäss MiFID II (ESMA 35-43-3565) (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung der UBS Group einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zum Rahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in dem unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures. Der Rahmen wird jährlich von den jeweils zuständigen Organen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 18. September 2025. Es wurden keine Änderungen am Rahmen vorgenommen. Die Verantwortlichkeiten der verschiedenen für den Rahmen zuständigen Organe wurden genauer definiert. Die Kategorien der identifizierten Mitarbeitenden wurden überprüft und geändert, der Schwellenwert betreffend die Zurückstellung der variablen Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden wurde erhöht, Faktoren der nachträglichen Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen) wurden aus den für die Auszahlungsprozesse geltenden Anforderungen, deren Nichtanwendung beschlossen werden kann, gestrichen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihren/seinen Vergütungsrahmen und ihre/seine Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt, sofern die variable Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert nicht überschreitet:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen.

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitenden den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten De-minimis-Schwellenwert überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung eines Mitarbeitenden den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2025 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung[1]	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	25 895	9 023	34 918	216
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 136	3 635	9 771	36
- davon Senior Management[2]	3 661	2 232	5 893	21
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 475	1 403	3 878	15

[1] Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Offenlegungsübersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus.

[2] Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter, das EMEA Senior Management und die Verwaltungsratsmitglieder. Davon sind 3 Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Subfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 1 509 804.38, wovon EUR 1 059 690.03 auf variable Vergütungen entfielen (5 Empfänger).

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003OFW5AUJYPQN78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.10
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.00

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.83
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.62

46.72 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.90
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.62

43.94 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2022/2023: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.89
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.68

40.99 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Sri-lankische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	6.90	Sri Lanka
Pakistanische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	5.01	Pakistan
Vedanta Resources Finance II PLC	Sonstige Dienstleistungen	3.44	Grossbritannien
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	3.34	Grossbritannien
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.26	China
Melco Resorts Finance Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	3.06	Hongkong
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds	3.00	Luxemburg
Wynn Macau Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.90	Macau
Muthoot Finance Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.43	Indien
San Miguel Global Power Holdings Corp	Energie und Wasserversorgung	1.95	Philippinen
UBS Lux Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond	Investmentfonds	1.81	Luxemburg
NWD Finance BVI Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.77	Hongkong
NWD MTN Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.76	Hongkong
GLP Pte Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.71	Singapur
Studio City Finance Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	1.54	Hongkong

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht anwendbar.

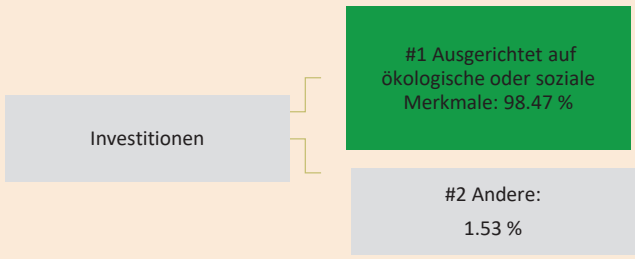
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

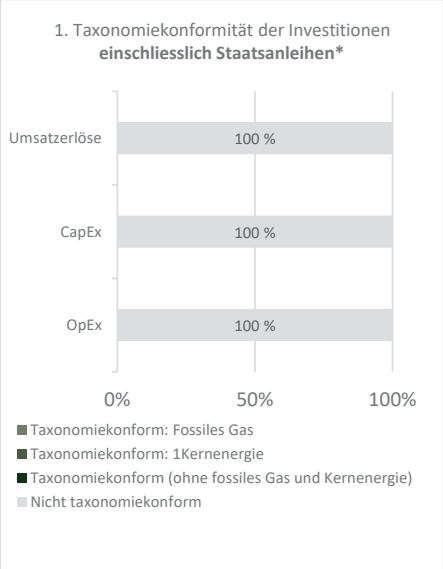
☒ Nein

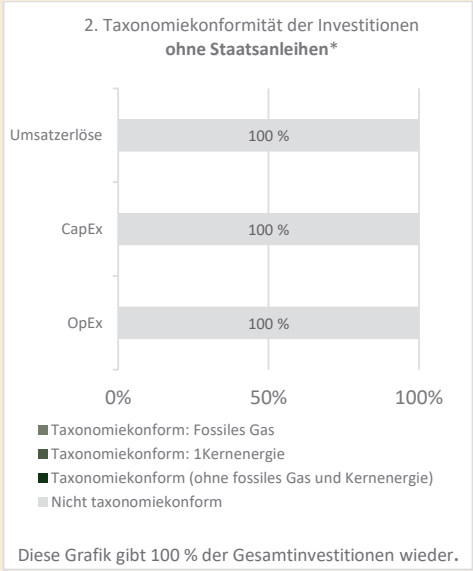
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SZWE50SJLLTL56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41.69 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.78
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.43

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 131.90 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 336.82 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.58
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.92

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 102.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 370.82 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.57
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.91

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 107.40 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 409.71 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

2022/2023: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.47
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.75

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 183.66 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 435.96 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen
auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte
und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Philippinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.53	Philippinen
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	3.77	USA
Standard Chartered PLC	Banken und Kreditinstitute	2.97	Grossbritannien
Alibaba Group Holding Ltd	Internet, Software und IT-Server	2.88	Hongkong
Singapore Airlines Ltd	Verkehr und Transport	2.41	Singapur
Koreanische Entwicklungsbank/Die	Banken und Kreditinstitute	2.02	Republik Korea
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp	Sonstige Dienstleistungen	2.01	USA
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	Banken und Kreditinstitute	1.87	Hongkong
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.86	Japan
Development Bank of the Philippines	Banken und Kreditinstitute	1.83	Philippinen
MTR Corp Ltd	Verkehr und Transport	1.75	Hongkong
Kuaishou Technology	Internet, Software und IT-Server	1.70	China
Temasek Financial I Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.65	Singapur
United Overseas Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.60	Singapur
Indonesische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.56	Indonesien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 41.69 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

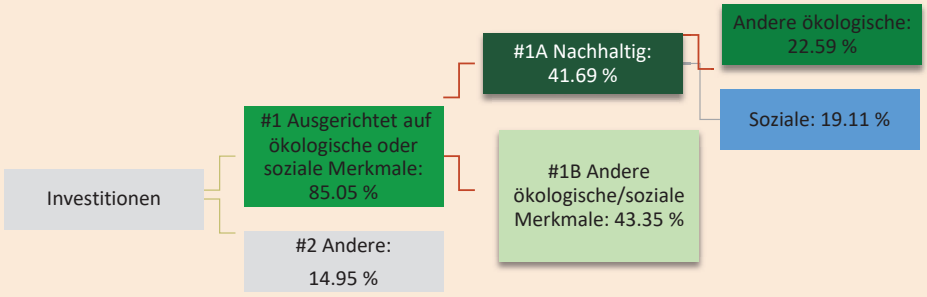
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

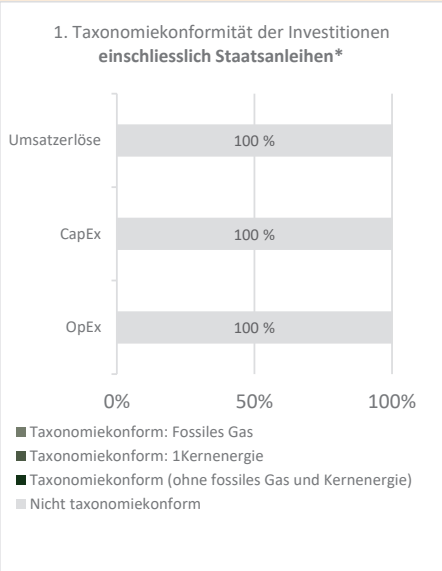
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

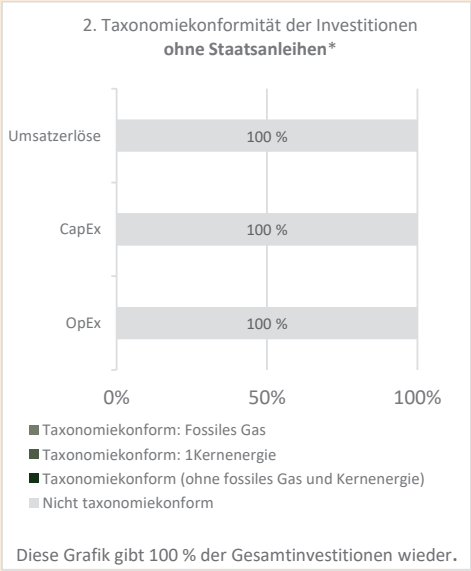
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 22.59 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 19.11 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008BX0OT3X4QQV05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Subfondsvermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums des Subfonds (wobei die Rangfolge mittels des Blended ESG Score von UBS ermittelt wird).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.03
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.83

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 182.23 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 250.48 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

Merkmal 1:

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.04
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.77
- 68.58 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Anlageuniversums investiert.

Merkmal 2:

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 125.33 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 233.51 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

2023/2024: Im Bezugszeitraum:
Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.90
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.66
- 69.48 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Anlageuniversums investiert.

Merkmal 2:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 143.20 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 233.51 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

    Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.80
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.44
- 67.08 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 2:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 156.75 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 208.12 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

    Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	3.11	Jersey
EchoStar Corp	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.94	USA
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungen	1.89	China
Western Digital Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.84	USA
Nebius Group NV	Internet, Software und IT-Server	1.77	Niederlande
Schneider Electric SE	Elektrogeräte und -bauteile	1.63	Frankreich
Snowflake Inc	Internet, Software und IT-Server	1.45	USA
Gold Pole Capital Co Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.31	Hongkong
Winbond Electronics Corp	Elektronik und Halbleiter	1.27	Taiwan
ON Semiconductor Corp	Elektronik und Halbleiter	1.16	USA
MKS Inc	Elektronik und Halbleiter	1.14	USA
JX Advanced Metals Corp	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.10	Japan
Guardant Health Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.10	USA
Ormat Technologies Inc	Energie und Wasserversorgung	1.07	USA
IREN Ltd	Crypto Mining	1.06	Australien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

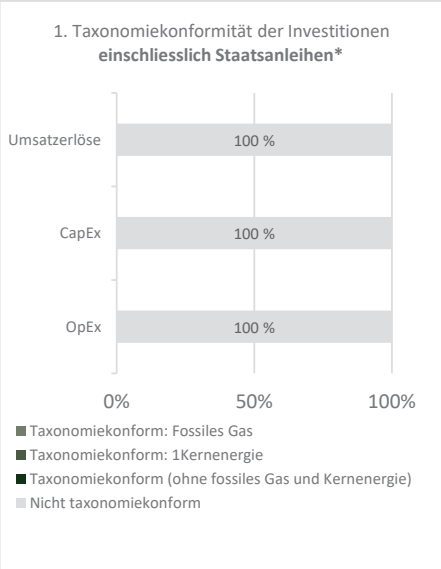
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

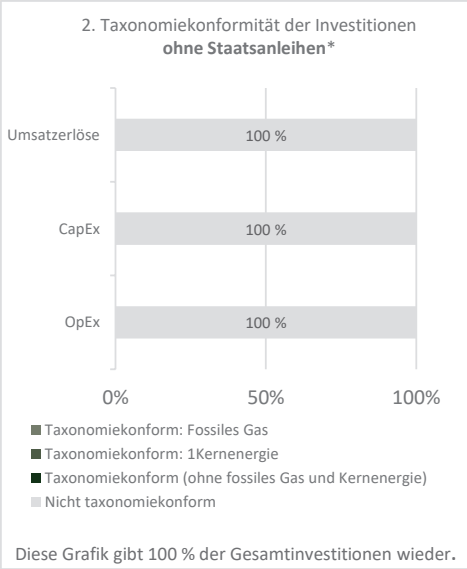
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QEHR23DJ4FJ640

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.44
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.43

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.28
- 50.71 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	3.69	USA
UBS Lux Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond	Investmentfonds	1.89	Luxemburg
UBS Lux Latin America Corporate Bond Fund	Investmentfonds	1.71	Luxemburg
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	1.66	USA
Alibaba Group Holding Ltd	Internet, Software und IT-Server	1.61	Hongkong
Grupo Nutresa SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.56	Kolumbien
Prosus NV	Internet, Software und IT-Server	1.52	Niederlande
First Quantum Minerals Ltd	Bergbau, Kohle und Stahl	1.52	Kanada
Rumänische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.50	Rumänien
KazMunayGas National Co JSC	Erdöl	1.33	Kasachstan
Raizen Fuels Finance SA	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.29	Luxemburg
Aragvi Finance International DAC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.25	Irland
Wynn Macau Ltd	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	1.24	Macau
Argentinische internationale Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.21	Argentinien
UBS Lux Bond SICAV – China High Yield	Investmentfonds	1.21	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

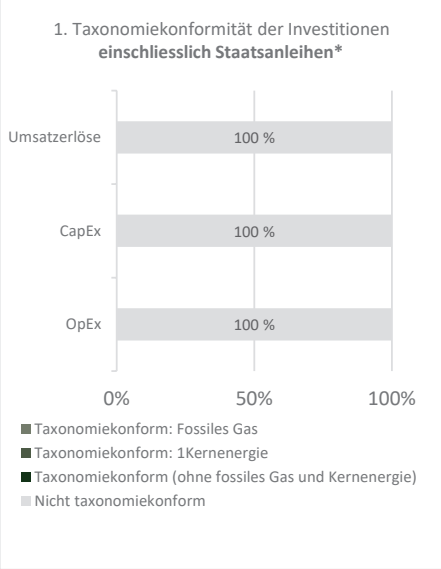
☒ Nein

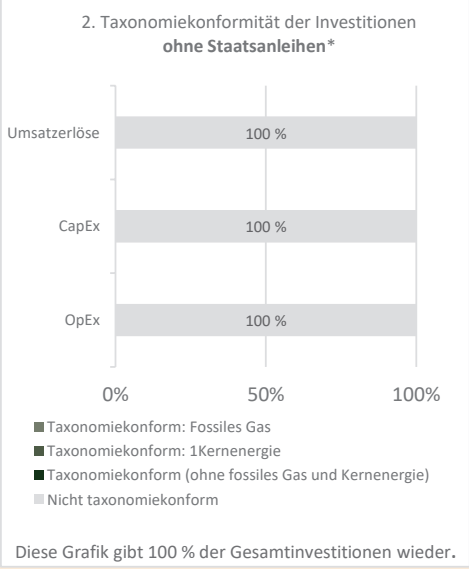
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NJVNSFL44P4L94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.19 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.16
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.09

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 69.75 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 88.35 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.06
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 86.40 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 92.72 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.16
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 89.09 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 98.72 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

2022/2023: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.13
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.18 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 127.08 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bundesobligation	Länder und Zentralregierungen	5.37	Deutschland
Deutsche Bank AG	Banken und Kreditinstitute	1.70	Deutschland
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.47	Frankreich
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	1.43	Österreich
Deutsche Bundesanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.41	Deutschland
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.30	USA
BP Capital Markets PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.20	Grossbritannien
ENEL Finance International NV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.13	Niederlande
Eni SpA	Erdöl	1.05	Italien
Wintershall Dea Finance BV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.05	Niederlande
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	1.04	Luxemburg
CPI Property Group SA	Immobilien	1.04	Luxemburg
CTP NV	Immobilien	1.01	Niederlande
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	1.01	USA
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.00	Schweiz

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.19 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

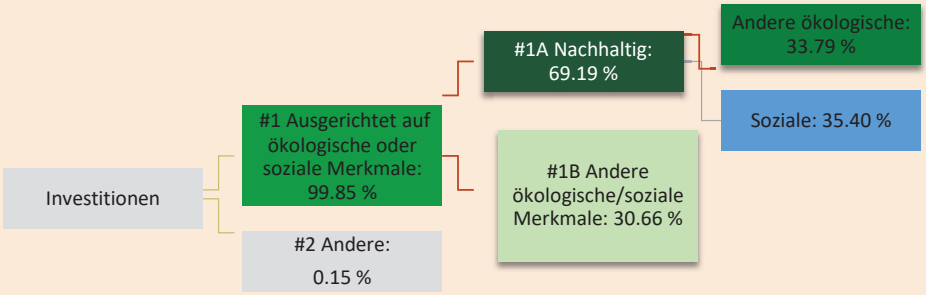
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

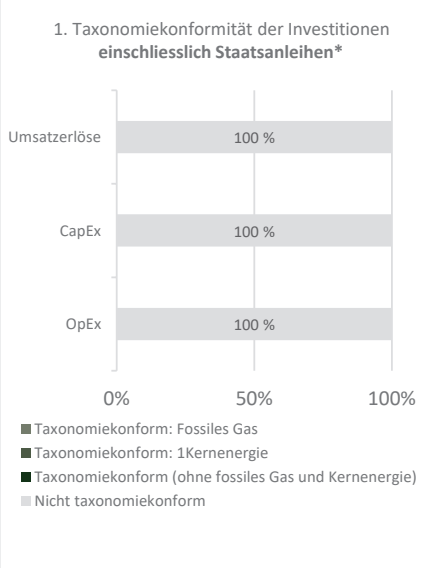
☐ Ja:

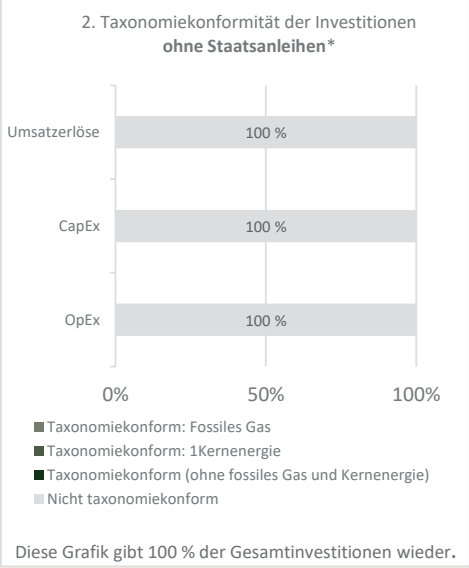
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 33.79 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 35.40 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930056U01IZDXUJ005

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.80
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.63

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.57
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.42

86.36 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:
Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.56
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.41

89.80 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.45
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.40

79.20 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Morgan Stanley	Banken und Kreditinstitute	1.78	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.64	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.32	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.25	USA
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.12	Grossbritannien
Eni SpA	Erdöl	0.99	Italien
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	0.98	Österreich
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	0.94	USA
Meituan	Internet, Software und IT-Server	0.86	China
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	0.86	USA
CTP NV	Immobilien	0.81	Niederlande
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	0.79	Schweiz
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	0.78	Italien
AT&T Inc	Telekommunikation	0.71	USA
Capital One Financial Corp	Banken und Kreditinstitute	0.71	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

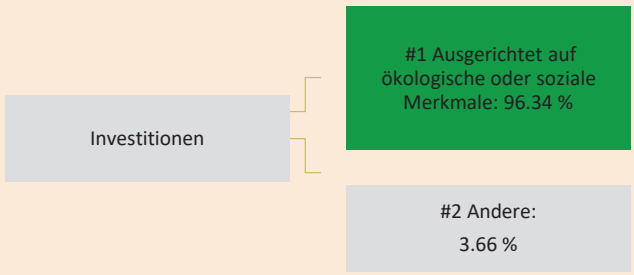
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

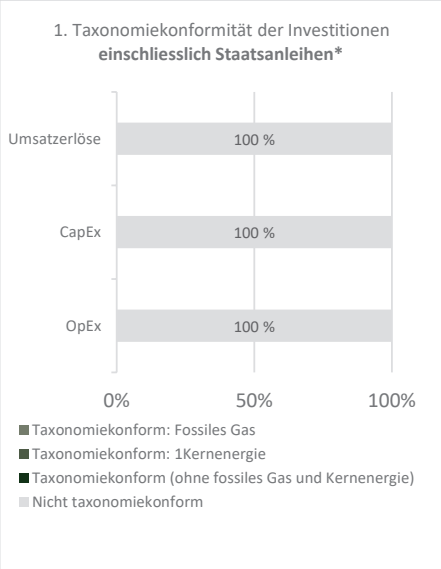
☒ Nein

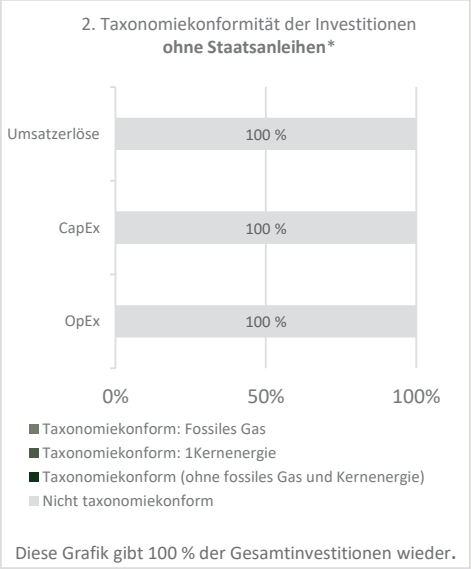
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TWKUEFOMOSFB08

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.48
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.57
- 76.50 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.91
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62
- 77.96 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.95
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.69
- 78.23 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
    - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.04

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.07

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.89
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.03
- 73.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Ab dem 12. Oktober 2022 bis Ende Mai 2023, Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
    - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
    - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	13.23	Neuseeland
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	6.76	USA
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	6.21	USA
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	6.18	USA
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	4.03	Brasilien
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.62	Grossbritannien
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.84	Japan
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	2.80	Mexiko
Deutsche Bundesanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.27	Deutschland
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	1.70	USA
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.41	Slowenien
CPI Property Group SA	Immobilien	1.38	Luxemburg
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.11	USA
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	1.03	Frankreich
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	1.03	Australien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht anwendbar.

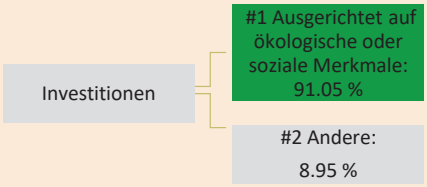
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

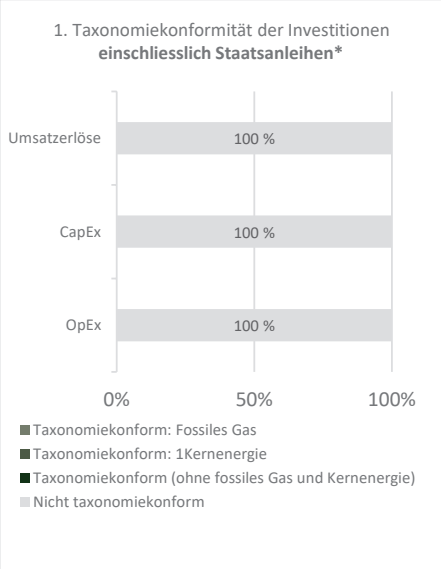
☒ Nein

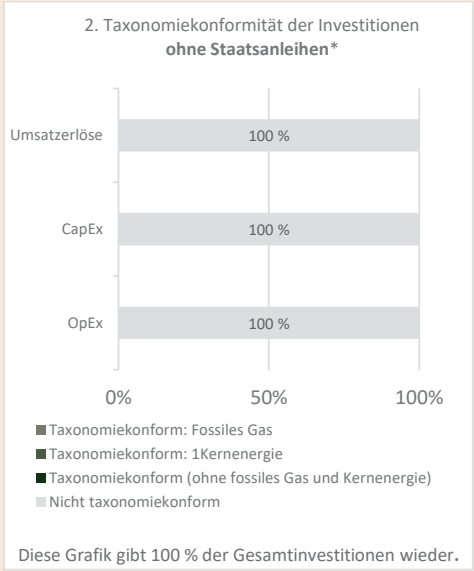
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ABUHXUT50Z9P45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.94
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.12
- 91.68 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.27
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.45
- 92.96 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.22
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.42
- 90.40 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2022/2023: Im Bezugszeitraum, ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.12
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.38
- 88.06 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2022/2023: Im Bezugszeitraum, ab dem 12. Oktober 2022, Merkmal 2:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
    - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
    - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Inflationsindexierte US-Staatsanleihen	Länder und Zentralregierungen	38.57	USA
Britische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	10.00	Grossbritannien
Französische Staatsanleihe OAT	Länder und Zentralregierungen	7.16	Frankreich
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	6.60	Italien
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.90	Neuseeland
Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.49	Spanien
Japanische VPI-gebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.05	Japan
Deutsche inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.83	Deutschland
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.61	Australien
Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.00	Schweden
WP Carey Inc	Immobilien	0.86	USA
Raiffeisen Bank International AG	Banken und Kreditinstitute	0.83	Österreich
Mexican Udibonos	Länder und Zentralregierungen	0.81	Mexiko
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	0.81	Brasilien
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	0.70	Japan

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

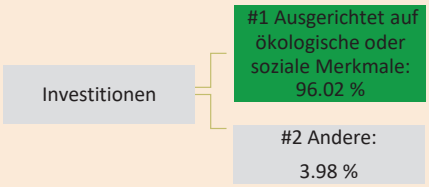
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

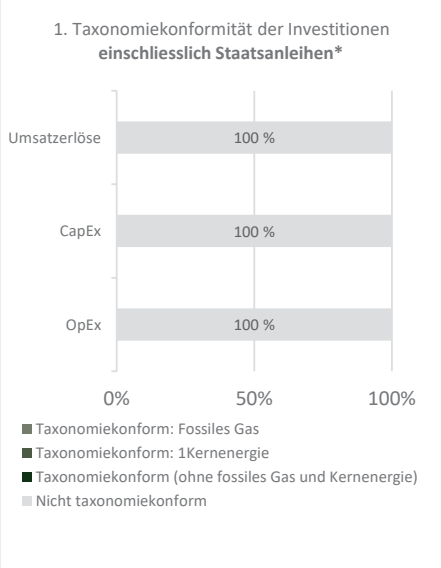
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

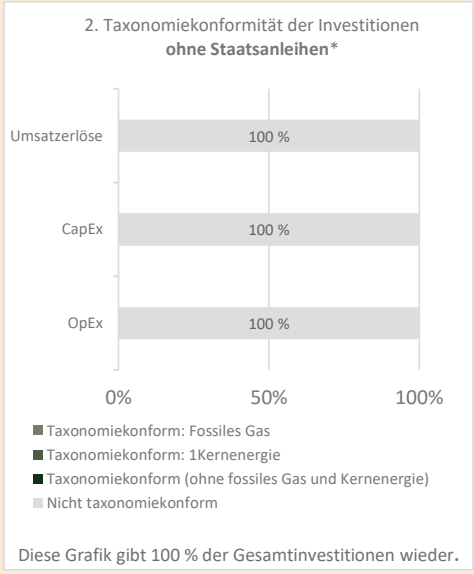
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200DD2LAPGC17ZD37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87.10 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 13.03.2026 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Anlage von mindestens 80 % des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen), deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden.
In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Dieses Finanzprodukt wurde am 13.03.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 27.02.2026.

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass 99.69 % des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt waren, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

84.72 % des Vermögens weltweit waren in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

87.07 % des Vermögens weltweit waren in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

Ab dem 26. Oktober 2022 waren 86.70 % des Vermögens weltweit in Unternehmensanleihen von Emittenten aus Industrie- oder Schwellenländern angelegt, die ein oder mehrere Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) bewerben, wie beispielsweise SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) und SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), sowie in «grüne», «soziale», «nachhaltige» Anleihen von Unternehmen (inklusive supranationalen und Agency-Anleihen).

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»
Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:1.16. «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»: - Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil dieses Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.16. «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 12.03.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.25	USA
Network Rail Infrastructure Finance PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.06	Grossbritannien
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.66	Frankreich
CSL Finance PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.55	Grossbritannien
UBS AG/London	Banken und Kreditinstitute	1.50	Grossbritannien
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.40	Australien
AbbVie Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.40	USA
Sanofi SA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.39	Frankreich
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.39	USA
AIB Group PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.25	Irland
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	1.22	Finnland
Becton Dickinson & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.16	USA
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	1.08	USA
Kimberly-Clark Corp	Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierprodukte	1.05	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	0.99	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

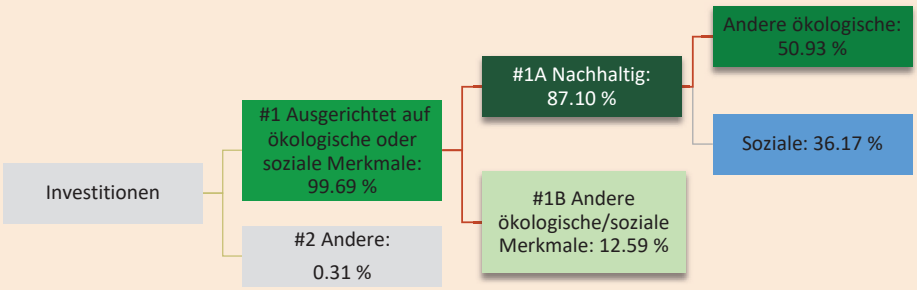
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 87.10 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 27.02.2026. Dieses Finanzprodukt wurde am 13.03.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 27.02.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

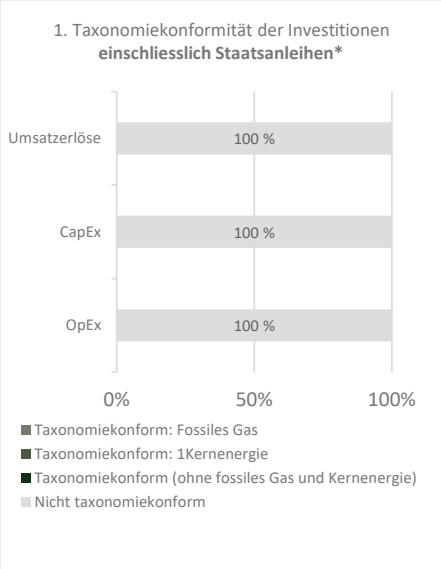
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

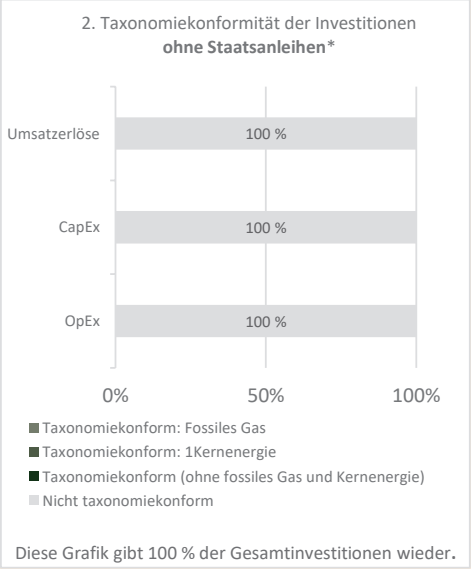
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 27.02.2026. Dieses Finanzprodukt wurde am 13.03.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 27.02.2026.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 50.93 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 27.02.2026. Dieses Finanzprodukt wurde am 13.03.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 27.02.2026.

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 36.17 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001GWYOZAX6OFV90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.66
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.53

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.76
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59
- 82.47 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

Merkmal 1:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.79
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.60
- 81.38 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist niedriger als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
  - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 1.59 %
  - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 5.08 %

Im vorherigen Bezugszeitraum ab dem 12. Oktober 2022:

Merkmal 1:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.80
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59
- 81.93 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

- Der Prozentsatz des Vermögens der Subfonds, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die auf dem ESG-Risiko-Dashboard von UBS «Kontroversen» vermerkt sind, ist höher als der entsprechende Prozentsatz des Referenzwerts.
    - Vermögen des Finanzprodukts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %
    - Vermögen des Referenzwerts, das in Staatsanleihen von Emittenten investiert ist, für die «Kontroversen» vermerkt sind: 0.00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	31.25	USA
Italienische Staatsanleihe (Buoni Poliennali Del Tesoro)	Länder und Zentralregierungen	10.34	Italien
Britische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.97	Grossbritannien
Brasilianische Staatsanleihe (Notas do Tesouro Nacional Serie F)	Länder und Zentralregierungen	3.29	Brasilien
Fannie Mae-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.81	USA
Mexican Bonos	Länder und Zentralregierungen	2.41	Mexiko
Neuseeländische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.34	Neuseeland
Slowenische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	2.21	Slowenien
Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.67	Neuseeland
Deutsche Bundesanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.44	Deutschland
40-jährige japanische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	1.19	Japan
Freddie Mac-Pool	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1.11	USA
WP Carey Inc	Immobilien	0.89	USA
GS Mortgage Securities Trust 2017-FARM	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.84	USA
CPI Property Group SA	Immobilien	0.77	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

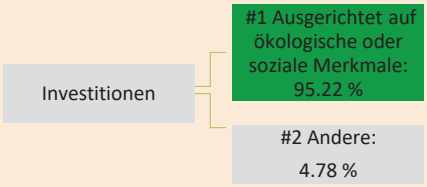
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

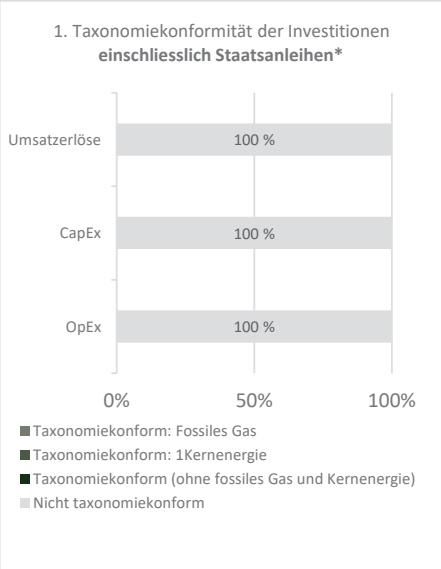
☒ Nein

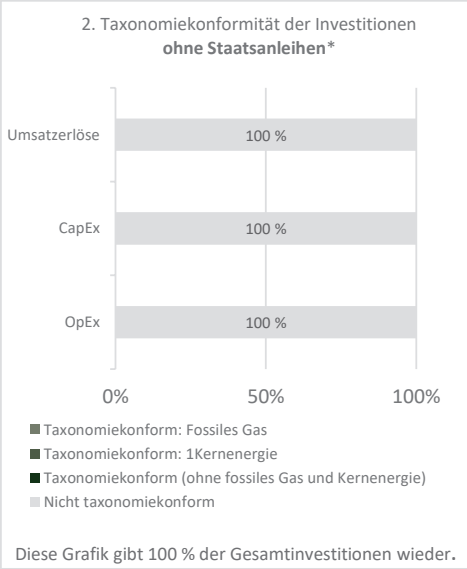
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QRLQHB53UP7O78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 95.53 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Investition von mindestens 80 % des Vermögens in «grüne», «soziale» oder «nachhaltige» Anleihen, deren Emissionserlöse für zulässige Umwelt- und Sozialprojekte verwendet werden, in «nachhaltigkeitsbezogene» Anleihen, die ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Leistungsindikatoren enthalten, zu deren Einhaltung sich die Emittenten verpflichten, sowie in Anleihen von Emittenten, die mehr als 50 % ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielen, die zur Lösung von ökologischen und sozialen Herausforderungen beitragen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres waren 97.38 % des Vermögens der Finanzprodukte in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2024/2025: Im Bezugszeitraum:

91.38 % des Vermögens der Finanzprodukte waren in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

2023/2024: Im Bezugszeitraum:

90.37 % des Vermögens der Finanzprodukte waren in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

2022/2023: Im Bezugszeitraum waren 88.69 % des Vermögens der Finanzprodukte in «grünen», «sozialen» oder «nachhaltigen» Anleihen angelegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden für grüne, soziale und nachhaltige Anleihen, die auf Einhaltung der ICMA-Standards überprüft werden, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Zurzeit werden für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Für Anleihen, die nicht unter die Definition grüner, sozialer oder nachhaltiger Anleihen fallen, sind folgende PAI-Indikatoren zusätzlich Teil dieses Signals:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

Der folgende PAI-Indikator ist für alle Anleihen zusätzlich Teil des DNSH-Signals:1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten. Die Schwellen werden pro Indikator festgelegt. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	4.46	USA
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	2.22	Frankreich
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	2.02	Luxemburg
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	1.83	Deutschland
Iberdrola International BV	Elektrogeräte und -bauteile	1.48	Niederlande
Engie SA	Energie und Wasserversorgung	1.41	Frankreich
ENEL Finance International NV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.38	Niederlande
EnBW Energie Baden-Württemberg AG	Energie und Wasserversorgung	1.38	Deutschland
Electricite de France SA	Energie und Wasserversorgung	1.25	Frankreich
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.23	Spanien
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	1.21	Niederlande
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.16	Frankreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	1.14	Deutschland
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Energie und Wasserversorgung	1.13	Italien
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	1.02	Niederlande

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 95.53 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

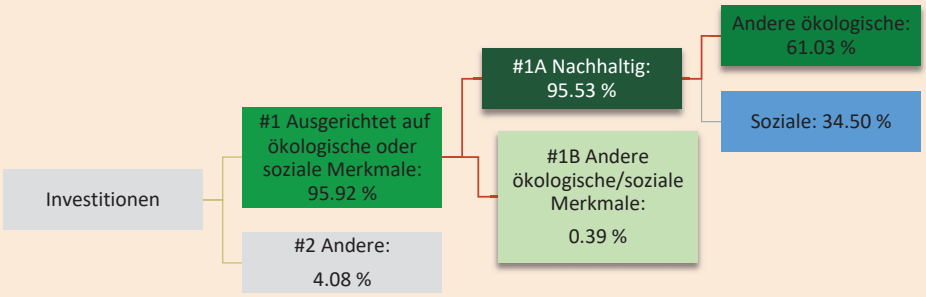
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.
Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

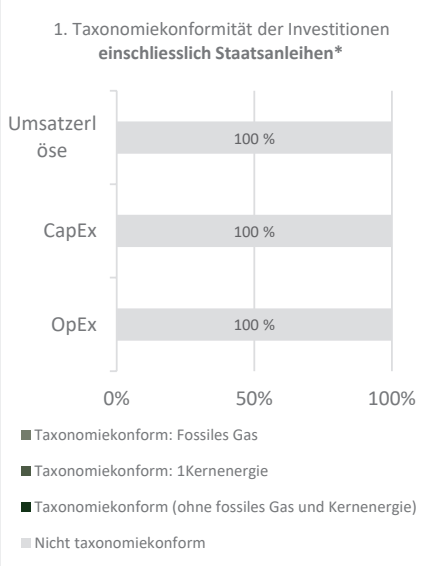
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

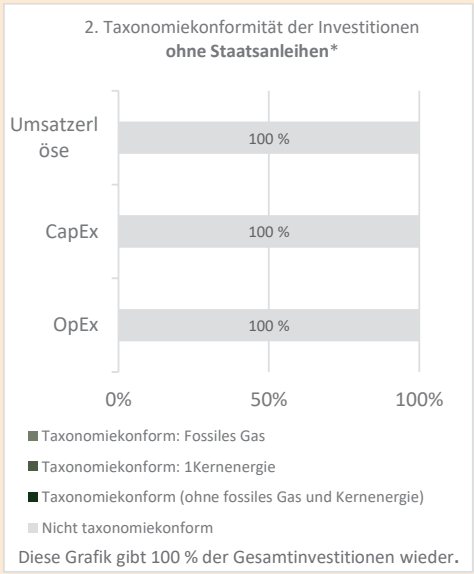
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

○ ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

○ ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 61.03 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 34.50 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der aktiv verwaltete Subfonds verwendet den Referenzwert ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index EUR hedged (Bloomberg Ticker: Q5BL), der auf die Bewerbung von ESG-Merkmalen ausgelegt ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Der als Referenzwert verwendete Index umfasst nur anerkannte grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, während der breite Marktindex an den wichtigsten inländischen und Eurobondmärkten öffentlich ausgegebene Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating abbildet, für die keine eindeutige Verwendung der Erlöse vorgesehen sein muss.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  In der nachstehenden Tabelle ist die Performance des Finanzprodukts und des Referenzwerts per Ende des Bezugszeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Indikator	(Portfolio) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag	(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	95.92 %	100 %

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

In der nachstehenden Tabelle ist die Performance des Finanzprodukts und des Referenzwerts per Ende des Bezugszeitraums in Bezug auf das ökologische oder soziale Merkmal angegeben:

Indikator	(Portfolio) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag	(ESG-Referenzwert) Anlage mit ökologischem/sozialen Beitrag
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)	95.92 %	100 %

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Der als Referenzwert verwendete Index umfasst nur anerkannte grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, während der breite Marktindex an den wichtigsten inländischen und Eurobondmärkten öffentlich ausgegebene Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating abbildet, für die keine eindeutige Verwendung der Erlöse vorgesehen sein muss.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B9Y4PBRWQIEF74

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

1) Die Anlagen werden auf der Grundlage der eigenen ESG-Ratings des Portfolio Managers bewertet. Das Portfolio strebt einen Schwellenwert für den gewichteten durchschnittlichen ESG-Score von weniger als 2.5 an (berechnet als gewichteter Durchschnitt auf Portfolioebene).

Bitte beachten Sie, dass die ESG-Scores des Portfolio Managers auf einer Skala von 1 bis 5 liegen, wobei 1 die beste und 5 die schlechteste Bewertung darstellt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der gewichtete durchschnittliche ESG-Score bei 2.44 und damit unter dem Schwellenwert von 2.5 lag.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.32
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.26

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 152.03 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 291.70 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.14
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.98

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 191.31 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 280.84 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.18
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.98

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 86.74 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 106.72 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen
auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte
und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden. Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
FTAI Aviation Investors LLC	Verkehr und Transport	2.52	USA
AAR Escrow Issuer LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.10	USA
GGAM Finance Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.97	Irland
Allegiant Travel Co	Verkehr und Transport	1.87	USA
Everforth Inc	Sonstige Dienstleistungen	1.76	USA
AmWINS Group Inc	Versicherungen	1.65	USA
Jane Street Group / JSG Finance Inc	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.59	USA
Medline Borrower LP	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.58	USA
Ahead DB Holdings LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.55	USA
James Hardie International Finance DAC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.55	Irland
LCM Investments Holdings II LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.53	USA
Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Managem	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.48	USA
Asbury Automotive Group Inc	Fahrzeuge	1.47	USA
Pinnacle Bidco PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.43	Grossbritannien
Williams Scotsman Inc	Bauindustrie und Werkstoffe	1.41	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 99.10 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

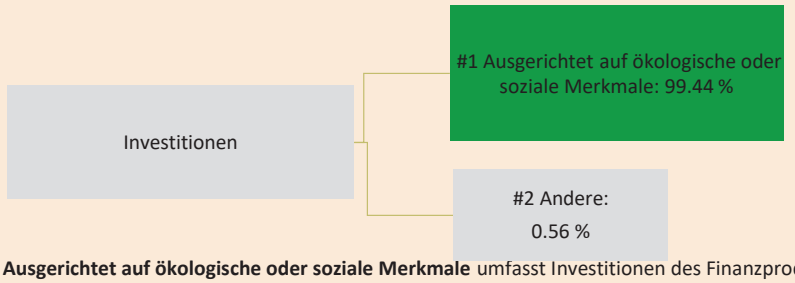
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

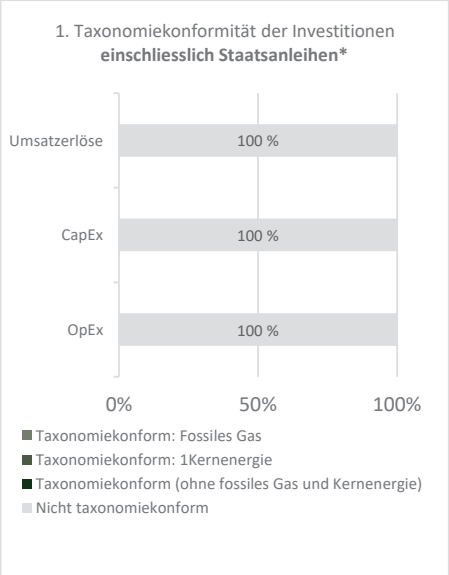
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

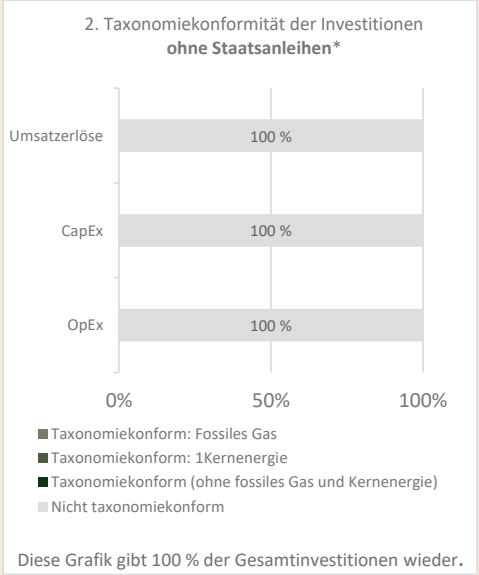
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F3WN3OGRS1AJ03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68.45 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.22
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.07

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 59.75 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 81.64 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.14
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.85

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 40.91 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 84.62 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.14
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.89

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.47 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 89.19 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.17
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.91

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 81.34 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 108.32 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»
Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Morgan Stanley	Banken und Kreditinstitute	2.37	USA
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.95	Spanien
KBC Group NV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.82	Belgien
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	1.80	Frankreich
ING Groep NV	Banken und Kreditinstitute	1.69	Niederlande
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	1.68	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	1.66	USA
Svenska Handelsbanken AB	Banken und Kreditinstitute	1.63	Schweden
Deutsche Bank AG	Banken und Kreditinstitute	1.60	Deutschland
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	1.60	Frankreich
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.59	USA
UBS Lux Bond Fund – Euro High Yield EUR	Investmentfonds	1.56	Luxemburg
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.54	Grossbritannien
Engie SA	Energie und Wasserversorgung	1.46	Frankreich
BPCE SA	Banken und Kreditinstitute	1.37	Frankreich

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 68.45 %.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

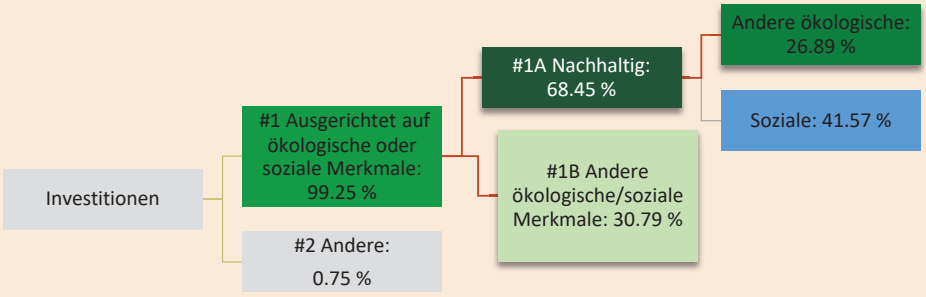
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

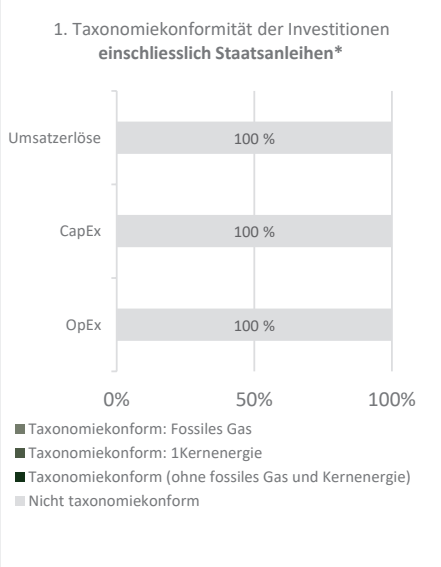
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

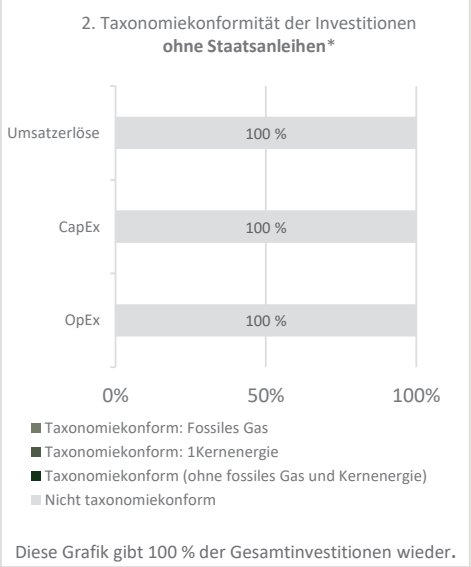
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 26.89 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 41.57 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JC0NCH4DVR5250

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59.37 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.95
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.50

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 86.75 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 155.82 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.75
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.26

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 75.23 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 129.51 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.83
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.28

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 62.75 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 138.36 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.94
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.26

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.69 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 166.47 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.26	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.49	USA
United States Treasury Note/Bond	Länder und Zentralregierungen	2.23	USA
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	2.15	Grossbritannien
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.93	Grossbritannien
Morgan Stanley	Banken und Kreditinstitute	1.67	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.58	USA
UBS Lux Bond Fund – Euro High Yield EUR	Investmentfonds	1.56	Luxemburg
ENEL Finance International NV	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.46	Niederlande
UBS Lux Bond SICAV – Emerging Economies Corporate USD	Investmentfonds	1.45	Luxemburg
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.19	USA
Credit Agricole SA	Banken und Kreditinstitute	1.18	Frankreich
Danske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	1.13	Dänemark
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.10	Spanien
Deutsche Bank AG/New York NY	Banken und Kreditinstitute	1.09	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

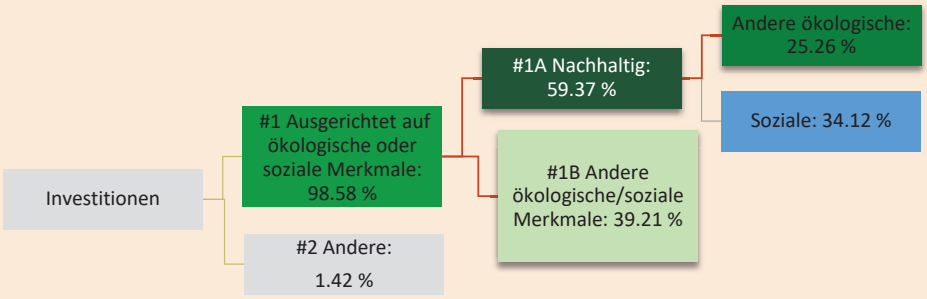
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 59.37 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

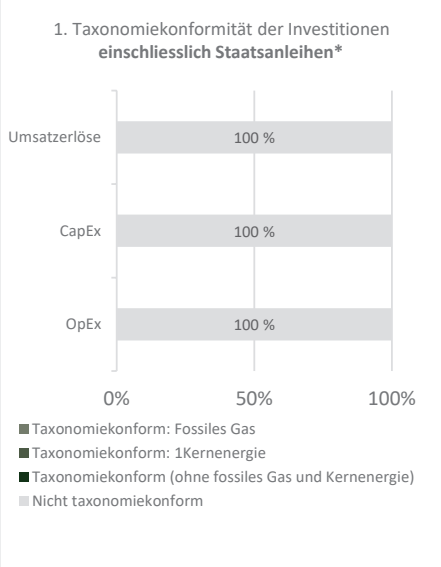
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

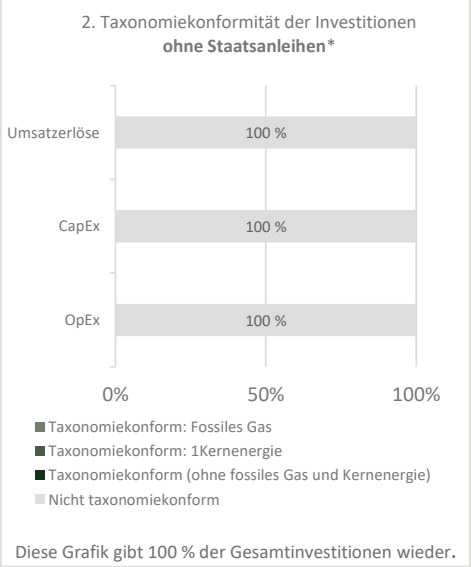
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 25.26 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 34.12 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): WKG5L8WHJEBPPES0NJ68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, und/oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des ESG Blended Score von UBS.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.52
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.43

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.28
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.23

83.28 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.22

85.35 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.52
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.24

88.10 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	3.65	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.51	USA
Morgan Stanley	Banken und Kreditinstitute	3.22	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	2.83	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.50	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.70	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.66	USA
UBS Lux Key Selection SICAV – European Financial Debt EUR	Investmentfonds	1.55	Luxemburg
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	1.49	USA
Capital One Financial Corp	Banken und Kreditinstitute	1.45	USA
CVS Health Corp	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.43	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.43	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.39	Grossbritannien
AbbVie Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.28	USA
AT&T Inc	Telekommunikation	1.28	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht anwendbar.

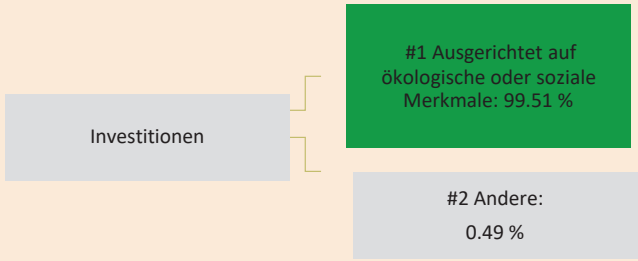
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

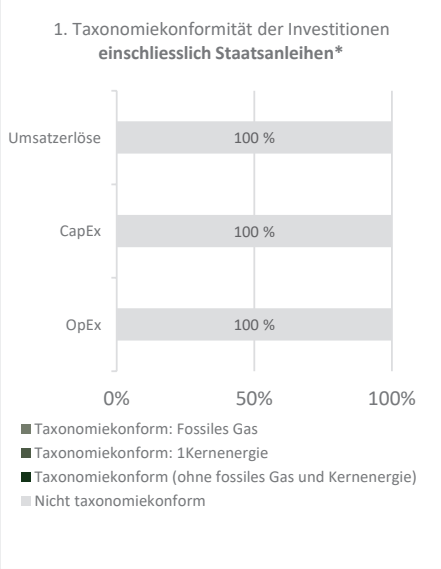
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

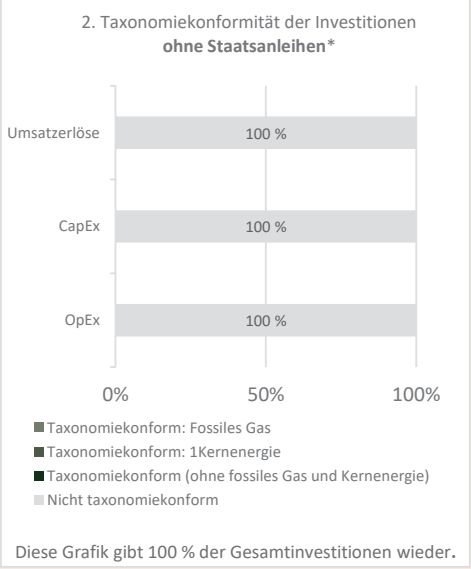
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004V19YQWEMGY865

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54.96 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.55
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.49

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 170.31 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 212.80 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.45
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.25

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 145.37 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 189.44 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.22

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 149.72 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 197.95 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.39
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.24

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 164.70 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 206.29 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung,

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	5.87	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.41	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	3.40	USA
Morgan Stanley	Banken und Kreditinstitute	3.27	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	2.93	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.22	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.67	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.59	USA
HSBC Holdings PLC	Banken und Kreditinstitute	1.58	Grossbritannien
General Motors Financial Co Inc	Fahrzeuge	1.32	USA
AbbVie Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.30	USA
Wells Fargo & Co	Banken und Kreditinstitute	1.25	USA
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.16	Spanien
Capital One Financial Corp	Banken und Kreditinstitute	1.12	USA
HCA Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	1.10	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

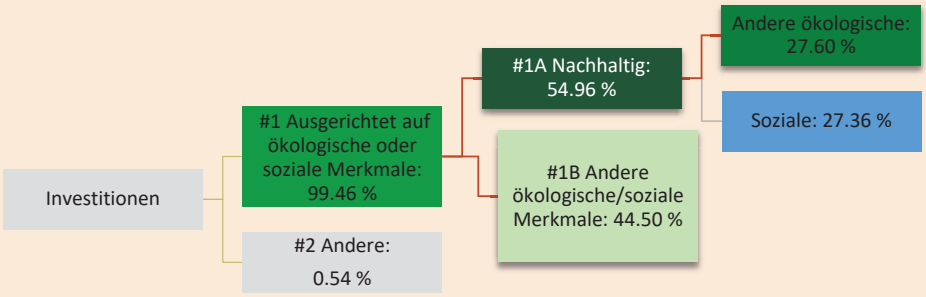
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 54.96 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

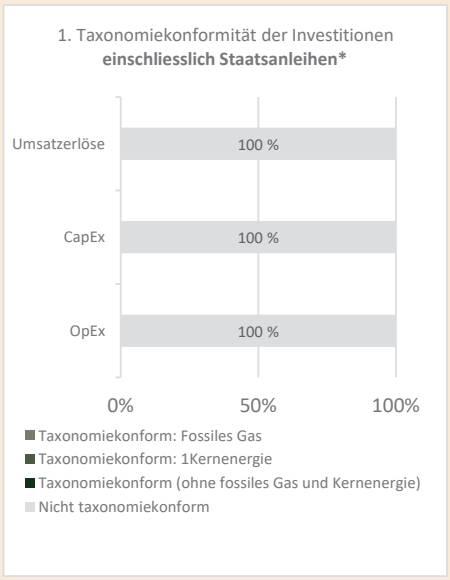
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

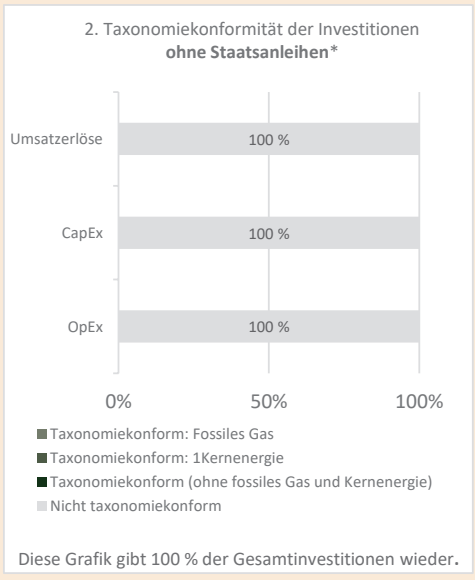
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 27.60 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 27.36 %.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

UBS

© UBS 2026. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.
Also available in German and French.